

MARSERVICORP S.A.

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2016

En la ciudad de Machala, a los diez días del mes de abril del dos mil diecisiete, en cumplimiento con los Estatutos de la Sociedad, 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 dieciséis (2016), 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 Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones legales pertinentes.

La Contabilidad se la lleva bajo el Sistema SICAP, software desarrollado por Nuevas Tecnologías del Ecuador en el que 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 Sociedad, pudiéndose observar que estos tienen un trato adecuado que permite mantenerlos 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 realizar un parangón entre 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 2016, 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 2016**

DESCRIPCION	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1,123.20	1.45
ACTIVOS FINANCIEROS	66,876.56	86.08
INVENTARIOS	6,254.55	8.05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,717.54	2.21
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	312.49	0.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	76,284.34	98.19
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	1,407.26	1.81
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	1,407.26	1.81
TOTAL DEL ACTIVO:	77,691.60	100.00
PASIVO CORRIENTE	40,807.73	94.96
PASIVO NO CORRIENTE	2,164.22	5.04
TOTAL DEL PASIVO:	42,971.95	100.00
CAPITAL SOCIAL	800.00	2.30
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	4,656.02	13.41
RESERVAS	5,532.22	15.93
GANANCIAS ACUMULADA	19,408.28	55.90
PERDIDAS ACUMULADA	-	-
RESULTADOS ACUM. PROV. DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-6,857.31	- 19.75
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	11,180.44	32.20
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	0.00	-
PATRIMONIO NETO:	34,719.65	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	77,691.60	200.00
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-
VENTA DE BIENES	27,302.13	36.79
VENTA DE SERVICIOS	46,915.88	63.21
TOTAL DE INGRESOS:	74,218.01	100.00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	47,138.32	86.90
GASTOS DE VENTA	254.32	0.47
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6,843.72	12.62
GASTOS FINANCIEROS	9.77	0.02
TOTAL DE EGRESOS:	54,246.13	100.00
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	19,971.88	26.91

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2016

INDICE DE LIQUIDEZ $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{76,284.34}{40,807.73} = 1.87$

INDICE DE SOLIDEZ $\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{77,691.60}{42,971.95} = 1.81$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO $\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{34,719.65}{42,971.95} = 0.81$

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO $\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$
CAPITAL DE TRABAJO 76,284.34 - 40,807.73
CAPITAL DE TRABAJO 35,476.61

MARSERVICORP S.A.**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2016**

I T E M S :		AÑO 2016		
	AÑO 2015	\$.	\$ INCR.	% INCR.
	\$.			
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1,374.72	1,123.20	-251.52	-18.30
ACTIVOS FINANCIEROS	58,889.96	66,876.56	7,986.60	13.56
INVENTARIOS	8,235.14	6,254.55	-1,980.59	-24.05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,652.93	1,717.54	-935.39	-35.26
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE		312.49	312.49	100.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	71,152.75	76,284.34	5,131.59	7.21
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2,080.84	1,407.26	-673.58	-32.37
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	2,080.84	1,407.26	-673.58	-32.37
TOTAL DEL ACTIVO:	73,233.59	77,691.60	4,458.01	6.09
PASIVO CORRIENTE	48,772.43	40,807.73	-7,964.70	-16.33
PASIVO NO CORRIENTE	2,164.22	2,164.22	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO:	50,936.65	42,971.95	-7,964.70	-15.64
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	0.00	0.00
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	4,656.02	4,656.02	0.00	0.00
RESERVAS	3,524.45	5,532.22	2,007.77	56.97
GANANCIAS ACUMULADA	12,518.81	19,408.28	6,889.47	55.03
PERDIDAS ACUMULADA			0.00	0.00
RESULTADOS ACUM. PROV. DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-6,857.31	-6,857.31	0.00	0.00
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO:	7,654.97	11,180.44	3,525.47	46.05
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO:	22,296.94	34,719.65	12,422.71	55.71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	73,233.59	77,691.60	4,458.01	6.09
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-	-	-
VENTA DE BIENES	34,281.03	27,302.13	-6,978.90	-20.36
VENTA DE SERVICIOS	46,355.67	46,915.88	560.21	1.21
TOTAL DE INGRESOS:	80,636.70	74,218.01	-6,418.69	-7.96
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	53,294.99	47,138.32	-6,156.67	-11.55
GASTOS DE VENTA	154.53	254.32	99.79	64.58
GASTOS ADMINISTRATIVOS	11,701.95	6,843.72	-4,858.23	-41.52
GASTOS FINANCIEROS	1,200.10	9.77	-1,190.33	-99.19
TOTAL DE EGRESOS:	66,351.57	54,246.13	-12,105.44	-18.24
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO:	14,285.13	19,971.88	5,686.75	39.81
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO:		0.00	0.00	0.00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2,142.77	2,995.78	853.01	39.81
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,487.39	4,553.39	66.00	1.47
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	7,654.97	12,422.71	20,077.68	-1.47
INDICE DE LIQUIDEZ	1.46	1.87	0.41	28.14
INDICE DE SOLIDEZ	1.44	1.81	0.37	25.75
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.44	0.81	0.37	84.58
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.34	0.36	0.03	7.61
ROTACION DE CARTERA	3.95	2.70	-1.25	-31.58
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	92.49	135.17	42.68	46.15
IMPACTO GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	0.15	0.10	-0.05	-34.96
CAPITAL DE TRABAJO:				
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	22,380.32	35,476.61	13,096.29	36.92

GANANCIA DEL EJERCICIO:

La compañía MARSERVICORP S.A. en este período ha obtenido una ganancia de USD. 19.971,88.

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, elaborando 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 Información Financiera (NIIF) y Principios de Contabilidad de General Aceptación.

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

En este período económico contable la relación del Activo Corriente se incrementó en USD. 5.131,59 que representa el 7,21 %, con relación al año inmediato anterior (2015), el Inventario disminuyó en USD. 1.980,59 que representa el 24,05% en relación al año anterior. El Activo Total se incrementó en 6,09%, (USD. 4.458,01) debido a las Ganancias Contables del Ejercicio de USD. 19.971,88.

Otros rubros que es conveniente señalar, son: Total de Ingresos y Total de Egresos que suman USD. 74.218,01 y 54.246,13, con una disminución del

7.96 % y un 18.24 %, respectivamente, razón por la cual se obtiene una Ganancia Bruta de USD. 19.971,88.

El Índice de Liquidez de 1,87, significa que MARSERVICORP S.A. cuenta con UN DÓLAR (USD. 1,87) para cubrir cada dólar que adeuda a corto plazo, posición financiera que es favorable a la gestión administrativa en este tipo de empresas que tienen que contar con un buen capital de trabajo para estar en capacidad de negociación con los Proveedores y con los Clientes.

La Solidez de la empresa es de un dólar ochenta y un centavos de EE.UU. de Norte América (USD. 1,81) que significa que al vender todos los activos cubriría el 1.81% del Pasivo, situación económica y financiera positiva para la empresa y para la gestión administrativa-financiera de sus directivos.

Dejo constancia de la colaboración recibida de parte de los Accionistas de la Compañía MARSERVICORP S.A., a quienes expreso los debidos agradecimientos.

Atentamente,



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

COMISARIO DE MARSERVICORP S.A.

