

MARSERVICORP S.A.

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2018

En la ciudad de Machala, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil diecinueve, 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 dieciocho (2018), 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.- Según mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía MARSERVICORP S.A. al 31 de Diciembre del 2018, 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 2018

DESCRIPCION	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1.824,01	2.12
ACTIVOS FINANCIEROS	75.799,56	88.10
INVENTARIOS	7.754,78	9.01
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	94,33	0.11
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	469,19	0.55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	85.941.97	99.89
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	96,37	0.11
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	96,37	0.11
TOTAL DEL ACTIVO:	86.038.34	100.00
PASIVO CORRIENTE	48.224,60	95.70
PASIVO NO CORRIENTE	2.164,22	4.30
TOTAL DEL PASIVO:	50.388.82	100.00
CAPITAL SOCIAL	800,00	2.24
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	4.656,02	13.06
RESERVAS	5.532,22	15.52
GANANCIAS ACUMULADA	29.345,81	82.32
PERDIDAS ACUMULADA	-	-
RESULTADOS ACUM. PROV. DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-6.857,31	- 19.24
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	2.171,78	6.09
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-	-
PATRIMONIO NETO:	35.649.52	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	86.038.34	200.00
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-
VENTA DE BIENES	50.916,66	58.49
VENTA DE SERVICIOS	36.133,05	41.51
OTROS INGRESOS	-	-
TOTAL DE INGRESOS:	87.049.71	100.00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	69.725,02	84.53
GASTOS DE VENTA	288,16	0.35
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12.460,32	15.11
GASTOS FINANCIEROS	9,04	0.01
TOTAL DE EGRESOS:	82.482.54	100.00
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	4.567.17	5.25

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2017

INDICE DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	<u>85.941.97</u>	1.78
	PASIVO CORRIENTE	<u>48.224.60</u>	

INDICE DE SOLIDEZ	ACTIVO TOTAL	<u>86.038.34</u>	1.71
	PASIVO TOTAL	<u>50.388.82</u>	

INDICE PATRIMONIO A PASIVO	PATRIMONIO	<u>35.649.52</u>	0.71
	PASIVO TOTAL	<u>50.388.82</u>	

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACION O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
CAPITAL DE TRABAJO	85,941.97 - 48,224.60
CAPITAL DE TRABAJO	37,717.37

MARSERVICORP S.A.**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2018**

I T E M S :	AÑO 2017	AÑO 2018		
	\$.	\$.	\$. INCR.	% INCR.
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1.205.69	1.824.01	618.32	51.28
ACTIVOS FINANCIEROS	65.425.58	75.799.66	10.374.08	15.86
INVENTARIOS	8.263.47	7.754.78	-508.69	-6.16
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.653.15	94.33	-1.558.82	-94.29
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	939.87	469.19	-470.68	-50.08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	77,487.76	85,941.97	8,454.21	10.91
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	733.68	96.37	-637.31	-86.86
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	733.68	96.37	-637.31	-86.86
TOTAL DEL ACTIVO:	78,221.44	86,038.34	7,816.90	9.99
PASIVO CORRIENTE	42.579.48	48.224.60	5.645.12	13.26
PASIVO NO CORRIENTE	2.164.22	2.164.22	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO:	44,743.70	50,388.82	5,645.12	12.62
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	5.532.22	5.532.22	0.00	0.00
GANANCIAS ACUMULADA	30.588.72	29.346.81	-1.241.91	-4.06
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:	0.00	2.171.78	2.171.78	100.00
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-1241.91		1.241.91	100.00
PATRIMONIO NETO:	33,477.74	35,649.52	2,171.78	6.49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	78,221.44	86,038.34	7,816.90	9.99
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	--	--	--	--
VENTA DE BIENES	29.325.60	50.916.66	21.591.06	73.63
VENTA DE SERVICIOS	34.592.42	36.133.05	1.540.63	4.45
OTROS INGRESOS	27.28		-27.28	100.00
TOTAL DE INGRESOS:	63,945.30	87,049.71	23,104.41	36.13
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	57.172.04	69.725.02	12.552.98	21.96
GASTOS DE VENTA	258.31	288.16	29.85	11.56
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6.657.13	12.460.32	5.803.19	87.17
GASTOS FINANCIEROS	6.85	9.04	2.19	31.97
TOTAL DE EGRESOS:	64,094.33	82,482.54	18,388.21	28.69
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO:	0.00	4,567.17	4,567.17	100.00
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO:	-149.03	0.00	149.03	100.00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	685.08	685.08	100.00
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1,092.87	1,710.31	617.44	56.50
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	-1,241.90	2,171.78	929.88	-56.50
INDICE DE LIQUIDEZ	1.82	1.78	-0.04	-2.07
INDICE DE SOLIDEZ	1.75	1.71	-0.04	-2.33
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.75	0.71	-0.04	-5.44
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.11	0.20	0.09	87.89
ROTACION DE CARTERA	2.53	2.36	-0.16	-6.48
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	144.48	154.48	10.00	6.92
IMPACTO GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	0.11	0.15	0.04	35.42
CAPITAL DE TRABAJO:				
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	34,908.28	37,717.37	2,809.09	7.45

GANANCIA DEL EJERCICIO:

La compañía MARSERVICORP S.A. en este período ha obtenido una ganancia ^{contable} de USD. 4.567,17.

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. 8.454,21 que representa el 10,91 %, con relación al año inmediato anterior (2017), el Inventario disminuyó en USD. 508,69 que representa el 6,16% en relación al año anterior. El Activo Total se incrementó en 9,99%, (USD. 7.816,90).

Otros rubros que es conveniente señalar, son: Total de Ingresos y Total de Egresos que suman USD. 87.049,71 y 82.482,54 con una incremento en los ingresos del 36.13% y en los egresos de 28.69%, respectivamente, razón por la cual se obtiene una Ganancia Bruta de USD. 4.567,17.

El Índice de Liquidez de 1,78, significa que MARSERVICORP S.A. cuenta con UN DÓLAR (USD. 1,78) 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 setenta y un centavos de EE.UU. de América (USD. 1,71) que significa que al vender todos los activos cubriría el 1,71% 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 Espin Valtrezo Paucar*
COMISARIO DE MARSERVICORP S.A.

