

**MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

---

**Por los Estados Financieros**  
**Terminados al 31 de diciembre de 2015**

# CONTENIDO

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido
  - a. Cumplimiento de resoluciones
  - b. Control Interno
  - c. Situación Financiera y Económica
4. Comentarios y conclusiones
5. Estados Financieros

## **A los Señores Accionistas**

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2015, 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 designa como comisario principal a la Ing. Tania Patricia Sánchez Espinoza para el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2015.

### **2. Antecedentes**

**MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.**, se enmarca en la comercialización, ventas, distribución e importación de los siguientes productos; artículos de primera necesidad y consumo masivo como comestibles, legumbres, hortalizas, artículos de limpieza y aseo personal, adicionalmente comercializa productos para delicatessen y accesorios para vestuario, plásticos en general, bazar, librería, papelería, medicinas y productos médicos, productos químicos e insumos para la industria y para la seguridad industrial, productos agropecuarios, abonos fertilizantes, productos agrícolas, agroquímicos, entre otros.

### **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 a las resoluciones de 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.

La revisión de los estados financieros y libros sociales de la compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameriten su revelación.

## **b. Control Interno**

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de la sociedad, evitar fondos 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, tiene por objetivo proteger los activos de la organización.

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.

## **c. Situación Financiera y Económica**

La comparación del Balance General de los años 2012 y 2013 es la siguiente:

**MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

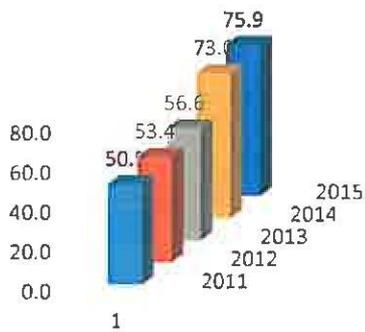
(Expresados en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2015</u>	<u>DICIEMBRE, 31</u> <u>2014</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	197,966	606,894	(408,929)	-67.38%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9,828,788	11,062,643	(1,233,855)	-11.15%
Inventarios	12,219,664	8,859,629	3,360,036	37.93%
Servicios y otros pagos anticipados	62,478	53,495	8,983	16.79%
Activos por Impuestos Corrientes	95,977	158,649	(62,672)	-39.50%
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>22,404,873</b>	<b>20,741,310</b>	<b>1,663,564</b>	<b>8.02%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad, planta y equipo	3,306,272	2,588,502	717,771	27.73%
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	-	#DIV/0!
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,306,272</b>	<b>2,588,502</b>	<b>717,771</b>	<b>27.73%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>25,711,145</b>	<b>23,329,811</b>	<b>2,381,334</b>	<b>10.21%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones Bancarias	1,346,497	1,804,612	(458,115)	-25.39%
Cuentas por pagar comerciales	14,698,461	14,123,371	575,090	4.07%
Obligaciones con empleados e impuestos corrientes	870,081	813,086	56,995	7.01%
Anticipo Clientes	309,867	498,971	(189,104)	-37.90%
Otras cuentas por pagar	1,189,905	945,969	243,936	25.79%
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>18,414,810</b>	<b>18,186,008</b>	<b>228,802</b>	<b>1.26%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Provisión para Jubilación patronal y desahucio	437,216	703,513	(266,298)	-37.85%
Obligaciones Bancarias	41,708	-	41,708	100.00%
Prestamos Tercero	300,000	-	300,000	100.00%
<b>SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>778,923</b>	<b>703,513</b>	<b>75,410</b>	<b>10.72%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>19,193,734</b>	<b>18,889,521</b>	<b>304,213</b>	<b>1.61%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	3,320,000	1,220,000	2,100,000	172.13%
Reservas	455,856	248,118	207,738	83.73%
Aporte Futuras Capitalizaciones	1,260,000	1,260,000	-	0.00%
Resultados Acumulados	1,535	745,347	(743,812)	-99.79%
Otros Resultados Integrales	(42,652)	(42,652)	-	0.00%
Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF	(346,711)	(346,711)	-	0.00%
Resultado Total Integral	1,869,384	1,356,188	513,196	37.84%
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>6,517,412</b>	<b>4,440,290</b>	<b>2,077,122</b>	<b>46.78%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>25,711,145</b>	<b>23,329,811</b>	<b>2,381,334</b>	<b>10.21%</b>

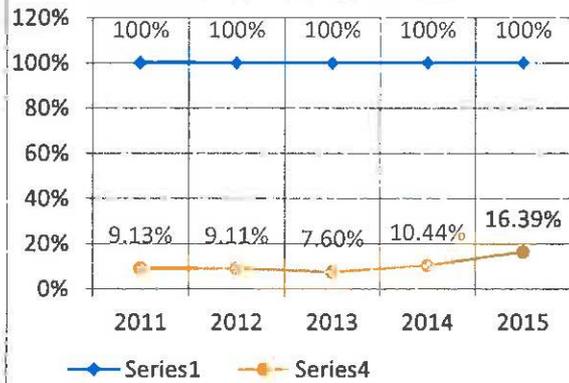
Los resultados del ejercicio 2014 y 2015 se detallan a continuación:

ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2014			ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015			VARIACIÓN ENTRE PERIODOS	
CUENTA	ACUMULADO	%	CUENTA	ACUMULADO	%	USD	%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>73,029,053.46</b>		<b>VENTAS NETAS</b>	<b>75,995,794.18</b>		<b>2,966,740.72</b>	<b>4.06%</b>
COSTOS DE VENTA	-61,944,410.60	-84.82%	COSTOS DE VENTA	-63,541,483.71	-83.61%	-1,597,073.11	2.58%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>11,084,642.86</b>	<b>15.18%</b>	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>12,454,310.47</b>	<b>16.39%</b>	<b>1,369,667.61</b>	<b>12.36%</b>
TOTAL DE GASTOS COMERCIALES	-3,797,936.94	-5.20%	TOTAL DE GASTOS COMERCIALES	-3,896,551.84	-5.13%	-98,614.90	2.60%
TOTAL GASTOS DE TRANSPORTE	-1,505,765.21	-2.06%	TOTAL GASTOS DE TRANSPORTE	-1,547,339.33	-2.04%	-41,574.12	2.76%
TOTAL GASTOS ALMACENAMIENTO	-1,121,225.58	-1.54%	TOTAL GASTOS ALMACENAMIENTO	-1,487,048.48	-1.96%	-365,822.90	32.63%
TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	-2,508,747.18	-3.44%	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	-2,771,553.96	-3.65%	-262,806.78	10.48%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>-8,933,674.91</b>	<b>-12.23%</b>	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>-9,702,493.61</b>	<b>-12.77%</b>	<b>-768,818.70</b>	<b>8.61%</b>
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>398,614.51</b>	<b>0.55%</b>	<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>541,483.13</b>	<b>0.71%</b>	<b>142,868.62</b>	<b>35.84%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2,549,582.45</b>	<b>3.49%</b>	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>3,293,299.99</b>	<b>4.33%</b>	<b>743,717.54</b>	<b>29.17%</b>

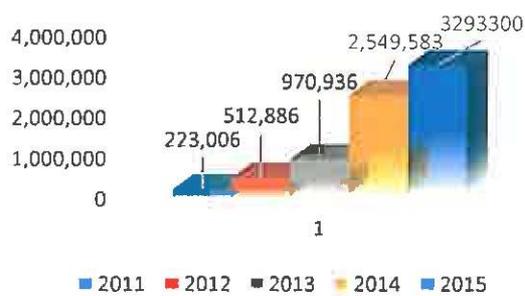
## Evolución de Ventas Netas



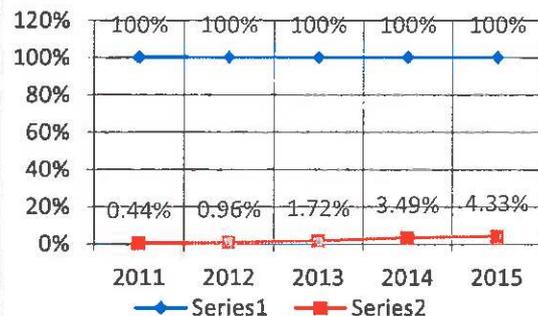
## Comportamiento de las Utilidad Bruta Vs Ventas



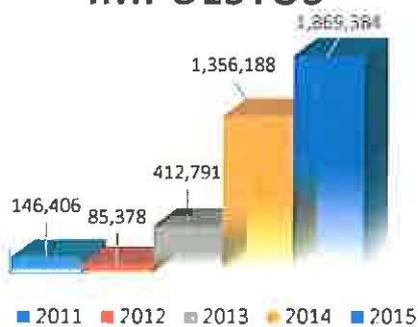
## EVOLUCIÓN UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS



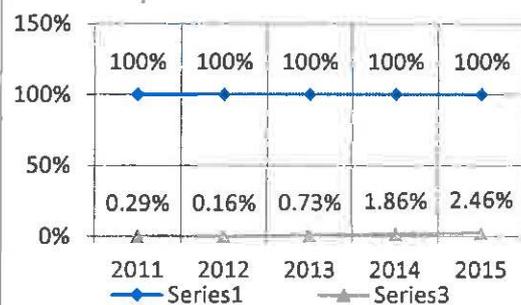
## Comportamiento de Utilidades antes de Impuestos sobre las Ventas



## UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS



## Comportamiento de Utilidades Después de Impuestos vs Ventas



#### 4. Comentarios y Conclusiones

A partir del 01 de enero de 2012 y hasta el presente ejercicio los estados financieros de la compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados Financieros de la Compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el termino al 31 de diciembre de 2015, los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, y de acuerdo a la Normativa vigente en el Ecuador se prepararon en base a las NIIF'S.

Los rubros más importantes dentro de los activos totales lo constituyen los inventarios con USD 12,219.664.45, mismos que con comparación con el saldo final del año 2014 presentan un incremento de un 37.93%. La rotación o adquisición de mercadería en la Compañía **MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.** para el año 2015 fue de 69 días, mientras que en el año 2014 fue de 51 días, mostrando un incremento en la rotación de inventarios para el 2015.

La rotación de Cartera del Periodo 2015 es de 55 días y el año 2014 de 50 días, lo que evidencia un incremento en la gestión de cobro por parte de la administración.

En el 2015 hubo un incremento de activos por USD 2,381.334.00, generado por la construcción de una nueva bodega y la compra de terrenos, maquinaria y equipo, vehículos y equipos de computación.

Al 31 de diciembre de 2015 los proveedores de MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A. presentan un valor de USD 14,698.460.90, mostrando un incremento del 7.04% en relación al año 2014.

Durante el año 2015, el total de los ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzaron el valor de USD 76,537.277.00, presentando un incremento del 4.23% en relación al año 2014.

El margen de utilidad bruta sobre las ventas del 15.18% en el año 2014 y del 16.39% en el año 2015, lo que permite a la compañía cubrir adecuadamente sus costos y gastos de operación.

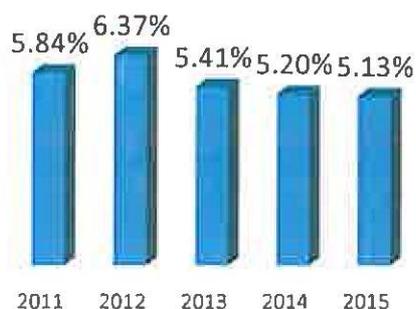
La utilidad en el año 2015 fue de USD 1,869.383.75, presentando un incremento del 29.17% con respecto al año anterior, esto a pesar que el anticipo del impuesto a la renta determinado para el año 2015 fue de USD 493.215.00 y al ser mayor al impuesto causado de USD 721.926.80 se convierte en impuesto único.

En el año 2015 los gastos comerciales y de operación presentan un incremento del 8.61% ante el año 2014 y se componen como se detalla a continuación:

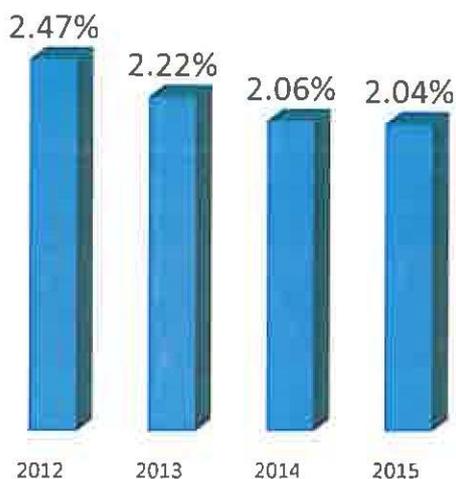
### PARTICIPACIÓN DE GASTOS



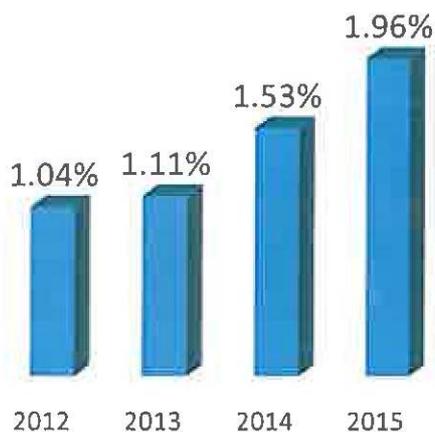
### EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS DE VENTAS



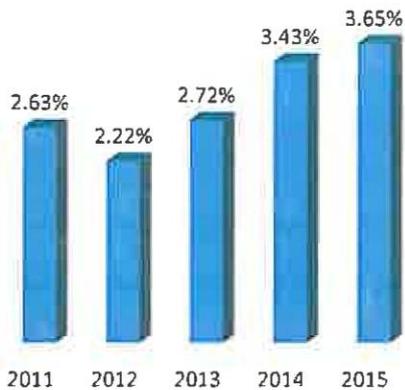
### Evolución Gasto de Transporte



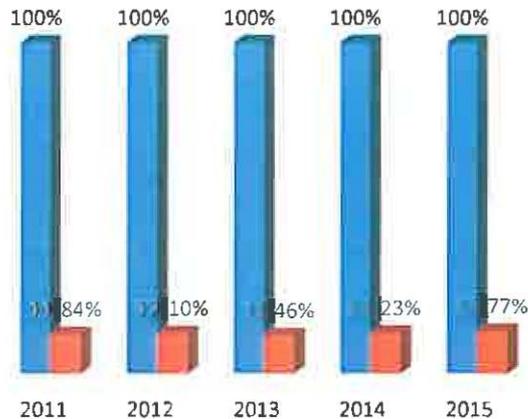
### Evolución del Gasto de Almacenamiento



### Evolución de los Gastos Administrativos



### Comportamiento Gastos vs. Ventas



La compañía ha cumplido con las obligaciones que tiene con el Seguro Social obligatorio y con el Ministerio de Relaciones Laborales en cuanto a la parte laboral se ha cumplido con todos los pagos y beneficios sociales a sus empleados.

Con respecto a la parte impositiva debo mencionar que la compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción, ha declarado cumplidamente las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas, declaraciones de IVA y retenciones en la fuente dentro de los plazos establecidos.

Bajo estas conclusiones de análisis pudo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía muestra su situación financiera estable, presenta una solvencia adecuada para sustentar sus obligaciones, la gestión de recuperación de cartera es adecuada y los pasivos están garantizados con los activos.

La compañía para la preparación de sus Estados Financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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. Tania Patricia Sanchez Espinoza**

**Comisario**

**C.I # 171459603-6**