

**ANÁLISIS DE ESTADOS  
FINANCIEROS**

**INFORME DE COMISARIO**

**MARCEPINT S.A.**

**Guayaquil, Abril 2014**

# ***ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS***

## **ACTIVOS**

### **ACTIVO CORRIENTE**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.-** Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldo en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

Para el año 2013 cuenta con un valor de \$2,000.00, una variación positiva en relación al año anterior con un 150% mayor.

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.-** Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de las empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Para el año 2013 cuenta con un valor de \$133,380.95 con un incremento en relación al año anterior del 100% mayor.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.-** Para el año 2013 tiene no posee un cabo con relación al año anterior.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-** Incluye los impuestos retenidos a la empresa por otros contribuyentes y que generen crédito tributario a favor de la empresa.

Para el año 2013 tiene un incremento del 100% con un valor del \$1,033.82, con relación del año anterior que es de 0,00%.

**INVENTARIOS DE MATERIALES.-** En este rubro entran los inventarios por material de uso del negocio, más no por mercadería para comercializar. Para el año 2013 hubo un incremento del 100%, con un valor de \$12,530.01

#### **ACTIVO NO CORRIENTE**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-** Se registrarán las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente utilizados por la entidad, que sirvan para el cumplimiento de sus objetivos específicos, siendo su característica una vida útil relativamente larga y están sujetos a depreciaciones, excepto los terrenos.

-Para el año 2013, no hubo un aumento en este rubro en general, dado que no se han realizado adquisiciones en este año.

#### **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-**

No se ha presentado cambios en esta cuenta en el año 2013

## **PASIVOS**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-** Son proveedores de bienes y servicios en general que tienen que ver en forma directa o indirecta en la empresa.

Para el año 2013, en cuentas y documentos por pagar locales tuvo un incremento del 100%, se ha dado por el giro normal de operaciones del negocio.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagares, emisión de deuda de la parte no corriente de las obligaciones de largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros.

En relación con el año anterior, para el 2013 no existe un aumento ni disminución.

**OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-** Son rubros que se liquidan mes a mes y corresponden a retenciones de renta y de IVA aplicados a las normas del SRI.

En el año 2013, en este rubro termina con un saldo de \$10,479.71 en el que consta las retenciones IR por pagar, retenciones IVA por pagar, otras cuentas por pagar SRI, e IVA cobrado en ventas, dando un total del 100% en aumento para la empresa, sobre el año anterior.

**OBLIGACIONES CON EL IESS.-** El pasivo por obligaciones interviene el uso de partidas como beneficios al empleado que está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el código de trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dichos código. Todos los trabajadores en relación de dependencia están cubiertos por la ley, que incluyen aporte patronal, décimos tercer sueldo, décimos cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios.

Para el año 2013 termina con una variación positiva del \$3908.20 saldo que aumentó con el año anterior dando un porcentaje del 100%.

**OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS.-** En concordancia con las disposiciones legales vigentes con el Código de Trabajo Ecuatoriano la compañía debe asignar el 15% de sus utilidades netas, antes de la estimación del impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio económico subsiguiente.

En el año 2013 se registra un saldo de \$2,495.33; una variación al año anterior del 100%. Y cuya utilidad repartible empleados es de \$5,305.14.

## **PATRIMONIO**

**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-** Es el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También es el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Para el año 2013 no hubo variaciones en aumento o disminución, sigue siendo el mismo valor de \$800,00 en capital.

### **APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION.-**

Califica como capital en el momento que existe una acta de la junta que ponga de manifiesto la capitalización.

Para el año 2013 no se registró cambios en esta cuenta.

**GANANCIAS ACUMULADAS.-** Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

No existe un saldo en el año 2013.

**RESULTADOS DEL EJERCICIO.-** Incluye las utilidades líquidas del ejercicio corriente, luego de apropiación del 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal en caso de aplicar.

Para el año 2013 tiene un valor de \$ 35.367,59, en crecimiento 100%, aumentado así el patrimonio.

## **INGRESOS**

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-** Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías. En este caso los ingresos provenientes de fabricación, procesos en materiales de pinturas y otras actividades ordinarias.

Registra \$233.197,28 con un crecimiento del 100% con respecto al año 2012, la administración gestionó recursos para contar con liquidez y solventar la demanda.

**INTERESES FINANCIEROS.-** Entran los valores ganados por inversiones de distinto tipo en instituciones financieras.

Para es año no registra cambios en la cuenta.

## **EGRESOS O GASTOS OPERACIONALES**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los

gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Para el año 2013 los gastos ascendieron a un saldo de \$ 48.787,744 con un porcentaje de 100%. En estos gastos incluyen los gastos de ventas y los administrativos, como sueldos y salarios, aportes a seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones.

**APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL.-** Este rubro esta dado por el aumento de personal y también por el aumento de sueldo exigidos por el gobierno para este año, cuya responsabilidad hace que se aumente significativamente en los aporte y obligaciones con esta institución.

Para el 2013, su incremento fue del 100%, el valor de la cuenta es de \$ 17,686.82.

**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES.-** Para el año 2013 su valor es de \$5,962.75, sobre el año anterior aumento un 100%.

**HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS NATURALES.-**

Para el año 2013 su valor es de \$2153.86 con un aumento del 100%.

**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES.-** En este rubro entran los gastos, por reparaciones a equipos de computación, adecuaciones de edificio y reparaciones de las mismas.

Para el año 2013 el valor es de \$526.14, cuyo incremento es el 100%.

**ARRENDAMIENTO OPERATIVO.-** Entran en esta cuenta los valores por arriendo de local, para desarrollo de la actividades de la empresa, y otros tipo de alquileres propios de la empresa.

Para el 2013 no existen cambios en esta cuenta.

### **PROMOCION Y PUBLICIDAD.-**

Para este año no hubo cambios en esta cuenta.

### **GASTOS DE GESTION.-**

Este valor para gastos de representación de la empresa. Para este año no hubo cambios en esta cuenta.

**AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES.-** Están los valores por servicios básicos, así como, los valores por telefonía fija o de celular y los necesarios para en buen funcionamiento de la empresa como el internet.

Para este año su valor es de \$1414.40, con un incremento del 100% con respecto al año anterior.

**TRANSPORTE.-** Incluye cargas de mercadería, tanto de los gastos administrativos y de ventas.

Se incrementó un 100% con respecto del año anterior, cuyo valor es de \$11.88.36.

**DEPRESIACIONES.-** Entrar los valores que representan el desgaste de los muebles o maquinaria, equipos etc. por el uso de estos en el buen funcionamiento de la empresa.

No habido incremento para este año.

**SUMINISTROS Y MATERIALES.-** No habido incremento para este año.

### **OTROS GASTOS.-**

El valor para el 2013 es sumado entre gastos administrativos y de ventas es de \$4.903,07, con un incremento del 100% con respecto al año anterior.

**GASTOS FINANCIEROS.**- entran los gastos por créditos con instituciones financieras, pago de intereses, u otro gasto causado por el servicio necesario de estas.

Para este año su valor es de \$82.07, con un incremento del 100%, con respecto al año anterior.

# MARCEPINT S.A.

## BALANCE GENERAL

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1ro. ENERO Y EL 31 de DICIEMBRE DE 2013

		2.012	AV	2.013	AV	AH
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>148.944,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>18518,10%</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>148.944,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>18518,10%</b>
<b>10101</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.000,00</b>	<b>1,34%</b>	<b>150,00%</b>
1010101	CAJA BANCOS	800,00	100,00%	2.000,00	1,34%	150,00%
<b>10102</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>133.380,95</b>	<b>89,55%</b>	<b>100,00%</b>
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	0,00	0,00%	134.728,23	90,46%	100,00%
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1010209	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	0,00	0,00%	(1.347,28)	-0,90%	100,00%
<b>10103</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>12.530,01</b>	<b>8,41%</b>	<b>100,00%</b>
1010301	INVENTARIO DE MERIA PRIMA	0,00	0,00%	8.005,34	5,37%	100,00%
1010303	INVENTARIO DE SUMIESTROS O MATERIALES A SE CONSUMIDOS EN EL PROCESO	0,00	0,00%	5.046,75	3,39%	100,00%
1010313	PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN NVENTARIO	0,00	0,00%	(522,08)	-0,35%	100,00%
<b>10104</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>10105</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1.033,82</b>	<b>0,69%</b>	<b>100,00%</b>
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	0,00	0,00%	1.033,82	0,69%	100,00%
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>10107</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1010701	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1020101	TERRENOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1020102	EDIFICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1020104	INSTALACIONES	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020105	MUEBLES Y ENSERES	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	0,00	0,00%		0,00%	0,00%

1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020111	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>10202</b>	<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1020201	TERRENOS	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020202	EDIFICIOS	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
<b>10206</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1020603	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		0,00%		0,00%	0,00%
<b>10207</b>	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020704	OTRAS INVERSIONES	0,00	0,00%		0,00%	0,00%
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112.777,19</b>	<b>75,72%</b>	<b>100,00%</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112.777,19</b>	<b>75,72%</b>	<b>100,00%</b>
<b>20103</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>89.931,20</b>	<b>60,38%</b>	<b>100,00%</b>
2010301	LOCALES	0,00	0,00%	89.931,20	60,38%	100,00%
<b>20105</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
2010501	LOCALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>16.883,24</b>	<b>11,34%</b>	<b>100,00%</b>
2010701	CON LA ADMINSTACION TRIBUTARIA	0,00	0,00%	10.479,71	7,04%	100,00%
2010705	CON EL IESS	0,00	0,00%	3.908,20	2,62%	100,00%
200704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPEADOS	0,00	0,00%	2.495,33	1,68%	100,00%
<b>20109</b>	<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>20113</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>5.962,75</b>	<b>4,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>
<b>20202</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
2020201	LOCALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>20203</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
2020301	LOCALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>20207</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>20208</b>	<b>OTRAS PROVISIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.167,59</b>	<b>24,28%</b>	<b>4420,95%</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>800,00</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,00%</b>
<b>30101</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>800,00</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,00%</b>
<b>302</b>	<b>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>304</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>30401</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0,00%	0,00	0,00%	0,00%
306	RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		0,00%	0,00	0,00%	0,00%
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00%	35.367,59	23,75%	100,00%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	0,00	0,00%	35.367,59	23,75%	100,00%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>148.944,78</b>	<b>100,00%</b>	

## MAREPINT S.A.

### BALANCE GENERAL

ANÁLISIS HORINZONTAL Y VERTICAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1ro. ENERO Y EL 31 de DICIEMBRE DE 2013

		2.012	AV	2.013	AV	AH
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	0,00	0,00%	<b>233.197,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	0,00	0,00%	<b>233.197,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
4101	VENTA DE BIENES	0,00	0,00%	233.197,28	100,00%	100,00%
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
4109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	0,00	0,00%	<b>149.041,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	0,00	0,00%	<b>140.180,39</b>	<b>94,05%</b>	<b>100,00%</b>
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	0,00	0,00%	153.232,48	102,81%	0,00%
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	0,00	0,00%	(8.005,34)	-5,37%	0,00%
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	0,00	0,00%	(5.046,75)	-3,39%	0,00%
<b>5102</b>	<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	0,00	0,00%	<b>6.952,19</b>	<b>4,66%</b>	<b>100,00%</b>
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	0,00	0,00%	6.952,19	4,66%	0,00%
<b>5104</b>	<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	0,00	0,00%	<b>1.909,37</b>	<b>1,28%</b>	<b>100,00%</b>
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
510406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
510407	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	0,00	0,00%	1.909,37	1,28%	100,00%
510408	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>42</b>	<b>GANANCIA BRUTA</b>	0,00	0,00%	<b>84.155,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>43</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	0,00	0,00%	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
4302	INTERESES FINANCIEROS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
4305	OTRAS RENTAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	0,00	0,00%	<b>48.787,74</b>	<b>57,97%</b>	<b>100,00%</b>

<b>5201</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>28.566,00</b>	<b>33,94%</b>	<b>100,00%</b>
520101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	0,00	0,00%	17.686,82	21,02%	100,00%
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	0,00	0,00%	5.962,75	7,09%	100,00%
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	0,00%	105,07	0,12%	100,00%
520111	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0,00	0,00%	66,69	0,08%	100,00%
520112	COMBUSTIBLES	0,00	0,00%	674,20	0,80%	100,00%
520115	TRANSPORTE	0,00	0,00%	785,58	0,93%	100,00%
520126	VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIO	0,00	0,00%	522,08	0,62%	100,00%
520128	OTROS GASTOS	0,00	0,00%	2.762,81	3,28%	100,00%
<b>5202</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>20.139,67</b>	<b>23,93%</b>	<b>100,00%</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	0,00	0,00%	390,82	0,46%	100,00%
520204	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	0,00	0,00%	2.153,86	2,56%	100,00%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	0,00%	421,07	0,50%	100,00%
520210	COMISIONES	0,00	0,00%	8,93	0,01%	100,00%
520212	COMBUSTIBLES	0,00	0,00%	1.520,77	1,81%	100,00%
520213	LUBRICANTES	0,00	0,00%	201,20	0,24%	100,00%
520215	TRANSPORTE	0,00	0,00%	11.888,36	14,13%	100,00%
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ, TELECOMUNICACIONES	0,00	0,00%	1.414,40	1,68%	100,00%
52022305	CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520227	OTROS GASTOS	0,00	0,00%	2.140,26	2,54%	100,00%
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>82,07</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,00%</b>
520301	INTERESES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00%	82,07	0,10%	100,00%
<b>T</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>35.367,59</b>	<b>42,03%</b>	<b>100,00%</b>
<b>T</b>	<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>35.367,59</b>	<b>42,03%</b>	<b>100,00%</b>

**MARCEPINT S.A.**  
**RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS**  
**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1ro. ENERO Y EL 31 de DICIEMBRE DE 2013**

**GENERALIDADES.**- Las razones o índices financiero es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades o cuentas diferentes del balance general y/o del estado de pedidas y ganancias. Estos razones o índices financiero señalan los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención a determinadas relaciones que requiere una profunda investigación.

**A. INDICES DE LIQUIDEZ**

1. Capital de Trabajo	36.167,59	Este no es un indicador, sino, una forma de apreciar de manera cuantitativa (en dólares) los resultados de la razón corriente. Este resultado indica el valor que le quedaría a la empresa en efectivo u otro activo corriente, después de haber pagado todo sus pasivo a acorto plazo, en el caso de que tuviera que ser cancelados de inmediato.
2. Índice de solvencia o liquidez a corto plazo	132,07%	Este resultado trata de verificar las disponibilidades de la empresa a corto plazo, para afrontar sus compromisos a corto plazo. Resumiéndolo se puede interpretar lo siguiente, que por cada dólar (\$1,00) que la empresa debe a corto plazo, no cuenta con efectivo para cancelar las obligaciones
3. Índice de liquidez inmediata o Prueba ácida	120,96%	Este test es el más riguroso, puesto que verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, los producidos por sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente de inventarios. Este indicador se lo interpresa diciendo que la empresa por cada dólar (\$1,00) que la empresa debe a corto plazo, no cuenta con efectivo para respaldar la obligación sin tener que recurrir a los inventarios u otro activos de difícil realización.
4. Índice de Tesorería o liquidez pura	1,77%	Esta mide lo que una empresa puede convertir en efectivo en uno o dos días, el cual excluye las cuentas bancarias que no sean de libre disponibilidad por estar afectadas por garantías. Este índice mientras más alto es mejor. Es decir que la empresa no cuenta con un buen nivel de tesorería.

Estos indicadores miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes y determinar qué pasaría si a la empresa le axigieran el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año.

<b>B. INDICES DE APALANCAMIENTO</b>		
1. Apalancamiento a corto plazo	60,38%	Mide la relación porcentual, entre cada una de las clases de pasivo (tanto a corto, como largo plazo), para con el activo total. Se puede decir que el 60,38% de los pasivos corrientes están cubiertos con el total de activos.
2. Apalancamiento a largo plazo	11,34%	Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa. Es decir que por cada dólar invertido en activos, el 11,34% ha sido financiado por los acreedores.
3. Apalancamiento total	45,80%	Establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo. En el caso en que las ventas correspondan a un periodo menor de un año, deben anualizarse, antes de proceder al cálculo del indicador. Se puede decir, que las obligaciones con entidades financieras equivalen al 45,80% de los ingresos.
4.- Financiamiento propio	295,33%	Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.
5. Carga financiera	0,04%	Su resultado indica el porcentaje que representa los gastos financieros con respecto a los ingresos de operación del mismo periodo. Esto significa que los gastos financieros (intereses) representan el 0,04% de las ventas en el año. En otras palabras que del producto de los ingresos hay que destinar el 0,04% para pagar los intereses.
6. Cobertura de intereses	430,94	Con este se establece una relación entre las utilidades operacionales de la empresa y sus gastos financieros, los cuales están a su vez en la relación directa con su nivel de endeudamiento. En otras palabras, se quiere establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre las utilidades de la empresa. Este indicador se mide en número de veces. Por lo tanto, el resultado refleja una utilidad operacional para pagar unos intereses superiores a los actuales.
7. Cobertura de costos fijos	23,73%	Permite visualizar la capacidad de supervivencia, endeudamiento y también medir la capacidad de la empresa para asumir su carga de costos fijos. El margen bruto es la única posibilidad que tiene la compañía para responder por sus costos fijos y por cualquier gasto adicional, como por ejemplo, los financieros.
Estos indicadores tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo que corren los dueños o accionistas y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.		
<b>C. INDICES DE ACTIVIDAD</b>		
1. Rotación de Cuentas a Cobrar	1,75	Indica la velocidad con la que un negocio recolecta sus cuentas. Se cobraron las cuentas por cobrar pendientes, en una relación de 1,75 veces durante el año. Mientras mayor sea el número es mejor.

2. Antigüedad de Cuentas a Cobrar	205,91	Las cuentas por cobrar tienen una antigüedad de 206 días promedio, antes de ser cobradas o convertidas en efectivo.
3. Período promedio de cobranza	205,91	Las ventas al crédito se cobraron en promedio en 206 días.
4. Rotación de inventarios	11,89	Este significa que la rotación de inventarios de la empresa rota 12 veces al año y se convierte en efectivo o cuentas por cobrar doce veces al año.
5. Antigüedad de inventarios	30,70	Este índice significa que la empresa convierte sus inventarios en efectivo o cuentas por cobrar cada 31 días.
6. Rotación de la inversión	0,07	Mide la mera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa. Lo que significa que por cada dólar que ingrese en el año, generó \$ 0,07 centavos de utilidad.
7. Rotación del pasivo corriente	1,48	Se pagaron las cuentas por pagar pendientes, en una relación de 1,5 veces durante el año.
8. Antigüedad del pasivo corriente	243,24	Se pagaron las cuentas por pagar cada 243 días.

Estos indicadores de actividad (rotación) tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados a ellos. De lo anterior surge un principio elemental: que todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros, es decir, que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios y producir los más altos resultados con el mínimo de inversión.

#### **D. INDICES DE RENTABILIDAD**

1. Rentabilidad sobre ventas	15,17%	Este indicador esta condicionado por los montos de ingresos y egresos no operacionales y por la provisión de para el impuesto a la renta. Este puede ser inferior, igual o superior al margen operacional, por lo que los márgenes corresponden a las mismas cifras. De esto se destaca que por cada dólar de ingreso generó 15,71 centavos de rentabilidad en el año.
2. Rentabilidad operativa	56,50%	Este indicador esta influenciado por el costo de las ventas y por lo gastos operacionales, gastos de administración y ventas o ingresos por actividad del negocio. Esto es que, por cada dólar de ingreso, se reportaron 56,50 centavos de rentabilidad operacional.
3. Nivel de Costos	32,76%	Mide los costos que se generaron por la actividad del negocio. El resultado indica que no son eficientes en el manejo y se debe mejorar. Este indicador mientras menor sea el porcentaje mejor.
4. Rentabilidad sobre el patrimonio	97,79%	Este significa que los socios o dueños de la empresa obtuvieron un rendimiento sobre su inversión del 97,79 en el año analizado
5. Rentabilidad neta del Capital	4420,95%	Este resultado quiere decir que los socios o dueños obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de 4420,95 en este año.
6. Rentabilidad por acción	4420,95%	Por cada unidad monetaria invertida en activos, la empresa obtiene de utilidad neta 4420,95 centavos de dólar.
7. Rentabilidad sobre la inversión	23,75%	Este resultado quiere decir que los socios o dueños obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de 23,75% en este año.

8. Fórmula de Du Pont

23,75%

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión proviene primordialmente de la eficiencia de los recursos para producir ingresos o del margen neto de utilidad que tales ingresos generan. En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cuál, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.

Estos indicadores de rendimiento (rentabilidad o lucratividad), sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos de la empresa, y de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

## **CONCLUSIONES.-**

- La empresa debe mejorar en sus cobranzas, tratando de que esta roten mas veces el año, estos les proporcionará más liquidez.
- Debe optimizar mejor los recursos, obtenidos de crédito o por ventas.
- Debe manejar un mejor control de inventarios, mediante un sistema contable computarizado que le permita verificar el estado de los mismos.

Toda esta información se ha basado en los datos, Balances de Situación Financiera, de su prestigiosa empresa.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink on a light blue background. The signature is cursive and appears to read 'Sandra Ontaneda'.

Ing. Fin. Sandra Ontaneda

REGISTRO SENESCYT  
1031-06-0667863