

MAQUINAVA S.A.

INFORME DE ANÁLISIS DE SITUACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

**COMISARIO REVISOR:
ING. MARIA JOSE HOLGUIN VELA**

AMBATO - ECUADOR

ABRIL DE 2017

Ambato, abril 06 de 2017

Señores:
Accionistas
MAQUINAVA S.A.
Ciudad.

De mi consideración:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; en el Art. 274 y a los estatutos sociales de la compañía, me permito exponer a ustedes el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016.

1. Los valores registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, reflejando razonablemente su situación financiera.
2. Las actividades se han desarrollado respetando los procedimientos legales, y se han cumplido con oportunidad las obligaciones fiscales, además que se han atendido con diligencia los requerimientos de los organismos de control.
3. Los bienes de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación, y se encuentran debidamente asegurados.
4. Los procedimientos de control interno que se manejan dentro de MAQUINAVA S.A. garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa así, como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

El presente informe primero muestra una ilustración sobre la estructura del Balance General.

ACTIVO CORRIENTE

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
CTAS POR COBRAR	\$ 33.718,83	\$ 49.106,04	15.387,21	45,63%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 33.718,83	\$ 49.106,04	15.387,21	45,63%

Existe un incremento del 45,63% en el Activo Corriente, este se da básicamente por el aumento considerable en la cuenta Cuentas por Cobrar (Clientes y Varios Deudores); además existe una disminución total en la cuenta Bancos.

ACTIVOS FIJOS

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 48.962,22	\$ 48.962,22	-	0,00%
DEPRECIACION MAQUI Y EQUIPO	\$ (12.357,97)	\$ (17.254,19)	- 4.896,22	39,62%
DEPRECIACION ACUMULADA REEXPRESADA	\$ 1.208,19	\$ 1.208,19	-	0,00%
VEHICULO	\$ 33.037,06	\$ -	- 33.037,06	
DEPRECIACION VEHICULO	\$ (1.376,52)	\$ -	1.376,52	
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 69.472,98	\$ 32.916,22	- 36.556,76	-52,62%

Existe una disminución del 52,62% en los Activos Fijos, debido a la venta de un vehículo por un valor de de USD. 33.037,06.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
IMPUESTOS FISCALES	\$ 30.266,64	\$ 24.622,20	- 5.644,44	-18,65%
GASTOS PREOPERATIVOS	\$ 2.535,92	\$ 2.535,92	-	
TOTAL OTROS ACTIVOS CTES.	\$ 32.802,56	\$ 27.158,12	- 5.644,44	-17,21%

Existe un decremento del 17,21% en Otros Activos Corrientes, debido a la disminución en la cuenta de Impuestos Fiscales.

MAQUINAVA S.A. para el año 2016, está conformada por un total de activos de USD. 109.180,38 presentado una disminución con relación al año anterior de USD. 135.994,37 es decir que se tiene un decremento del 19,72%

PASIVO CORRIENTE Y OTROS CORRIENTES

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
ACREEDORES LABORALES	\$ 3.446,52	\$ 544,94	- 2.901,58	-84,19%
ACREEDORES FISCALES	\$ 3.549,69	\$ 7,10	- 3.542,59	-99,80%
ACREEDORES FINANCIEROS	\$ 3.067,14	\$ 11.969,31		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 27.380,71	\$ 41.564,03	14.183,32	51,80%
PROVEEDORES NACIONALES	\$ 37.659,81	\$ 3.399,48	- 34.260,33	-90,97%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 75.103,87	\$ 57.484,86	- 17.619,01	-23,46%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	\$ 13.449,00	\$ 16.747,25	3.298,25	24,52%
TOTAL OTROS PASIVOS CTES.	\$ 13.449,00	\$ 16.747,25	3.298,25	24,52%

Existe una disminución del 23,46% en el Pasivo Corriente, con un decremento en la cuenta Acreedores Fiscales y Laborales y en la cuenta Proveedores Nacionales. Además de un aumento considerable en la cuenta Otras Cuentas por Pagar (Accionistas).

Existe un incremento del 24,52% en Otros Pasivos Corrientes debido al aumento de la Provisión de Beneficios Sociales.

MAQUINAVA S.A. para el año 2016, está conformada por un total de pasivos de USD. 74.232,11 presentado un decremento con relación al año anterior de USD. 88.552,87

PATRIMONIO

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
CAPITAL SOCIAL	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	-	0,00%
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 17.000,00	\$ 17.000,00	-	0,00%
RESERVAS	\$ 1.240,62	\$ 1.240,62	-	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 27.200,88	\$ 14.707,65	- 12.493,23	-45,93%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 47.441,50	\$ 34.948,27	- 12.493,23	-26,33%

Existe una disminución del 26,33% en el Patrimonio, debido al decremento en el Superávit.

- ✓ Superávit Acumulado USD. 27.200,88
- ✓ Pérdida del ejercicio USD. 12.493,23

Un detalle comparativo minucioso del Balance General en los años 2015 y 2016 se encuentra adjunto en la página #8, y un comparativo porcentual en la página #10 del presente informe.

A continuación una ilustración sobre la estructura del Estado de Resultados.

INGRESOS

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
VENTA DE SERVICIOS	\$ 65.947,00	\$ 45.971,00	- 19.976,00	-30,29%
VENTA DE SERVICIOS DE ARRIENDO	\$ 4.800,00	\$ 800,00	- 4.000,00	-83,33%
RECUPERACIONES	\$ 1.639,69	\$ -	- 1.639,69	-100,00%
PERDIDA VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ -389,19	- 389,19	
TOTAL INGRESOS	\$ 72.386,69	\$ 46.381,81	\$ -26.004,88	-35,92%

En el año 2016 en la empresa se presenta un decremento del 35,92% en sus Ingresos, debido a la disminución en el rubro de la Venta de Servicios, la empresa en el año 2016 tiene un decremento en la cuenta Recuperaciones y en la Venta de Servicios de Arriendo. Además presenta una pérdida por Venta de Activos Fijos.

GASTOS

CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
ADMINISTRACION				
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 28.402,20	\$ 28.553,64	151,44	0,53%
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 9.163,56	\$ 10.037,90	874,34	9,54%
HONORARIOS A PROFESIONALES	\$ 354,00	\$ 366,00	12,00	3,39%
SERVICIOS BASICOS	\$ 181,93	\$ 299,67	117,74	64,72%
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	\$ 38.101,69	\$ 39.257,21	1.155,52	3,03%
FORMALIZACION DE OBLIGACIONES	\$ 5,30	\$ 62,74	57,44	1083,77%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 5,30	\$ 62,74	57,44	1083,77%
OTROS GASTOS	\$ 1.999,42	\$ 1.357,68	- 641,74	-32,10%
TOTAL OTROS GASTOS	\$ 1.999,42	\$ 1.357,68	- 641,74	-32,10%
CERTIFICACION DE CHEQUES	\$ 26,51		- 26,51	-100,00%
COSTO CHEQUERA	\$ 18,00		- 18,00	-100,00%
MANTENIMIENTO DE CUENTA	\$ 5,72	\$ 108,76	103,04	1801,40%
SEVICIOS PUBLICOS	\$ 30,64		- 30,64	-100,00%
TOTAL GASTOS BANCARIOS	\$ 80,87	\$ 108,76	27,89	34,49%
CONTRIBUCION SOLIDARIA	\$ -	\$ 494,98	494,98	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -	\$ 494,98	494,98	
TOTAL GASTOS	\$ 40.187,28	\$ 41.281,37	\$ 1.094,09	2,72%

En lo referente a los Gastos de Administración presenta un incremento del 3,03%. En lo que se refiere a Gastos No Deducibles presenta un aumento de USD. 494,98 debido al incremento en la cuenta Contribución Solidaria.

Con relación a los Gastos Generales existe en la empresa un incremento del 2,72%.

Un detalle comparativo minucioso del Estado de Resultados en los años 2015 y 2016 se encuentra adjunto en la página #11, y un comparativo porcentual en la página #13 del presente informe.

A continuación me permito incluir el análisis de los principales indicadores financieros.

La prueba ácida se presenta con el 0,85 frente a 0,45 del año anterior, existiendo un incremento, este factor nos demuestra que la compañía está en capacidad de cubrir deudas de corto plazo.

El índice de solidez se presenta con el 1,47 frente a 1,54 del año 2015, lo cual representa la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene la empresa y así demostrar su consistencia financiera. Esta razón indica que la empresa dispone de \$1,47% en Activos por cada dólar (\$1) que adeuda.

El nivel de endeudamiento mide la proporción del total de activos aportados o financiados por los acreedores de la empresa, en este caso se presenta el 67,99% frente al 65,12% del año 2015 existiendo un aumento del 4,42%. Es decir que por cada \$100 que la empresa ha invertido en activos, los acreedores han financiado 67,99%.

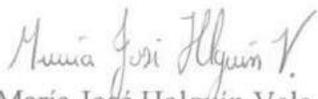
El índice de Apalancamiento indica cuantas unidades monetarias han venido de afuera del negocio, por cada unidad monetaria provista por los accionistas; en este caso representa el 2,12 frente al 1,87 que fue en el 2015.

En el 2015 la rentabilidad de la empresa era de 13,90%, mientras que en el año 2016 tiene una disminución al -11,44%; lo cual determina que no se ha podido producir utilidades con los activos disponibles, en el año 2016 se presenta un índice negativo.

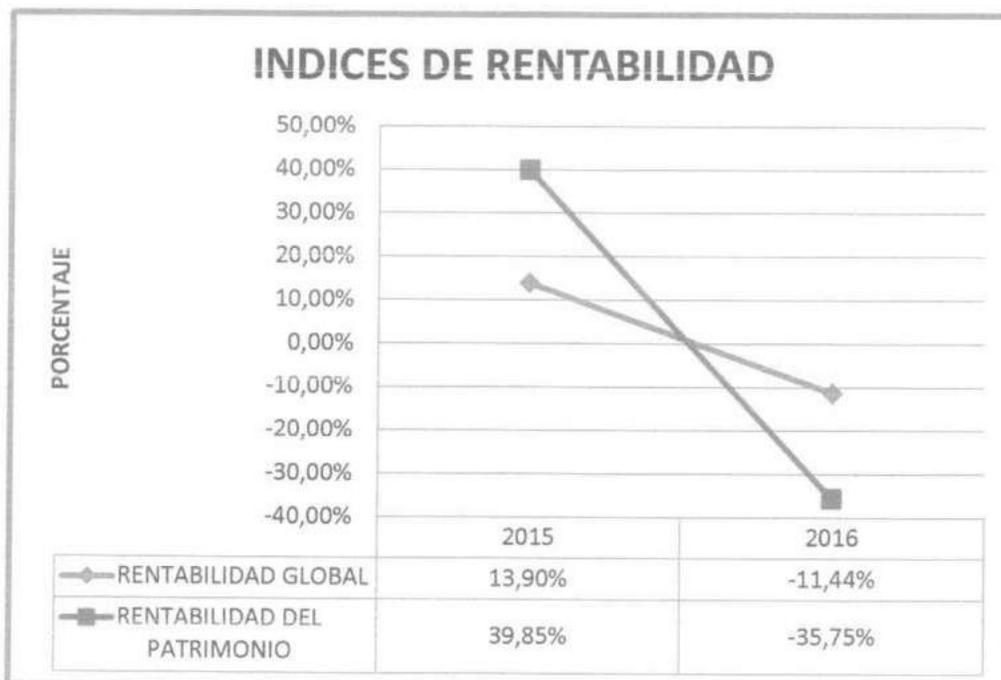
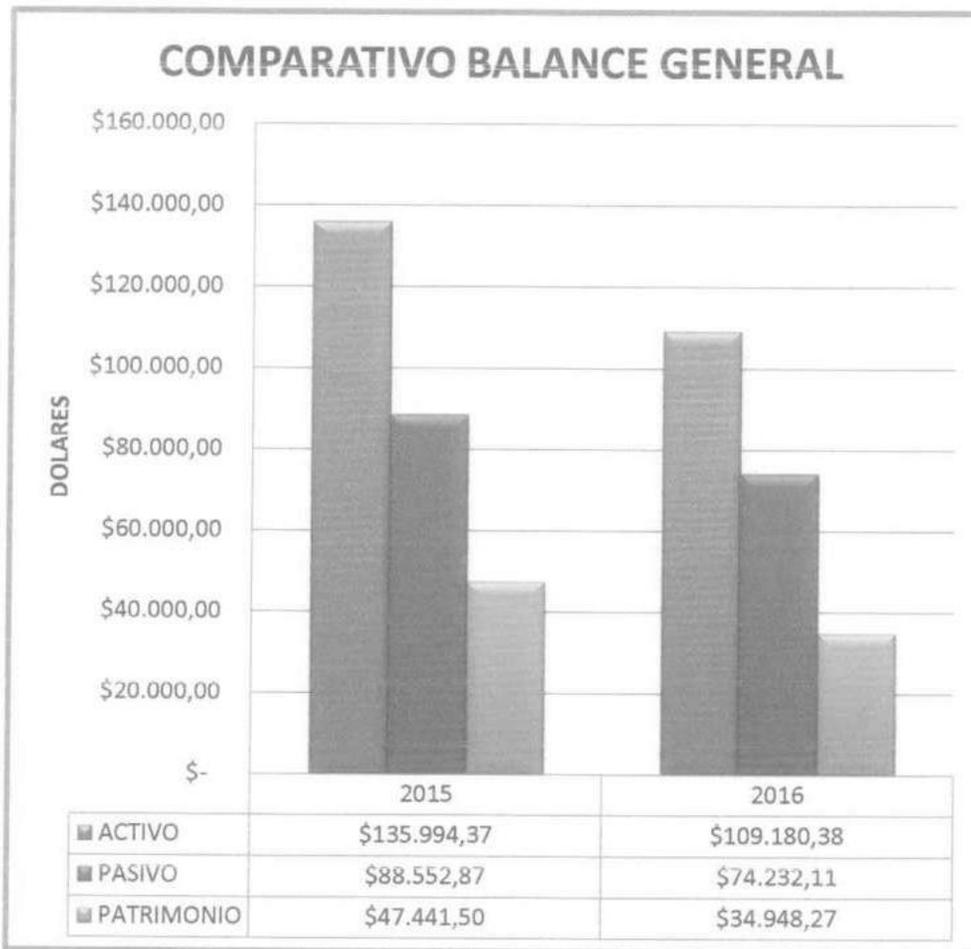
Un análisis detallado de los indicadores antes mencionados lo pueden encontrar en la página #14 del presente informe.

Reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la emisión del presente informe.

Atentamente,


María José Holguín Vela
COMISARIO REVISOR

MAQUINAVA S.A.



MAQUINAVA S.A.



ANALISIS COMPARATIVO DE SITUACION "MAQUINAVA S.A."						
CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL		
ACTIVO						
CTAS POR COBRAR	\$ 33.718,83	\$ 49.106,04	15.387,21	45,63%		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 33.718,83	\$ 49.106,04	15.387,21	45,63%		
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 48.962,22	\$ 48.962,22	-	0,00%		
DEPRECIACION MAQUI Y EQUIPO	\$ (12.357,97)	\$ (17.254,19)	4.896,22	39,62%		
DEPRECIACION ACUMULADA REEXPRESADA	\$ 1.208,19	\$ 1.208,19	-	0,00%		
VEHICULO	\$ 33.037,06	\$ -	33.037,06			
DEPRECIACION VEHICULO	\$ (1.376,52)	\$ -	1.376,52			
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 69.472,98	\$ 32.916,22	36.556,76	-52,62%		
IMPUESTOS FISCALES	\$ 30.266,64	\$ 24.622,20	5.644,44	-18,65%		
GASTOS PREOPERATIVOS	\$ 2.535,92	\$ 2.535,92	-			
TOTAL OTROS ACTIVOS CTES.	\$ 32.802,56	\$ 27.158,12	5.644,44	-17,21%		
TOTAL ACTIVO	\$ 135.994,37	\$ 109.180,38	26.813,99	-19,72%		
PASIVO						
ACREEDORES LABORALES	\$ 3.446,52	\$ 544,94	2.901,58	-84,19%		
ACREEDORES FISCALES	\$ 3.549,69	\$ 7,10	3.542,59	-99,80%		
ACREEDORES FINANCIEROS	\$ 3.067,14	\$ 11.969,31				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 27.380,71	\$ 41.564,03	14.183,32	51,80%		
PROVEEDORES NACIONALES	\$ 37.659,81	\$ 3.399,48	34.260,33	-90,97%		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 75.103,87	\$ 57.484,86	17.619,01	-23,46%		

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	\$	13.449,00	\$	16.747,25	3.298,25	24,52%
TOTAL OTROS PASIVOS CTES.	\$	13.449,00	\$	16.747,25	3.298,25	24,52%
TOTAL PASIVO	\$	88.552,87	\$	74.232,11	-	-16,17%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	\$	2.000,00	\$	2.000,00	-	0,00%
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	17.000,00	\$	17.000,00	-	0,00%
RESERVAS	\$	1.240,62	\$	1.240,62	-	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	27.200,88	\$	14.707,65	12.493,23	-45,93%
TOTAL PATRIMONIO	\$	47.441,50	\$	34.948,27	-	-26,33%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	135.994,37	\$	109.180,38	\$ -26.813,99	-19,72%

ANALISIS COMPARATIVO DE SITUACION "MAQUINAVA S.A."		
ANALISIS VERTICAL		
CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
ACTIVO		
CTAS POR COBRAR	24,79%	44,98%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,79%	44,98%
MAQUINARIA Y EQUIPO	36,00%	44,85%
DEPRECIACION MAQUI Y EQUIPO	-9,09%	-15,80%
DEPRECIACION ACUMULADA REEXPRESADA	0,89%	1,11%
VEHICULO	24,29%	0,00%
DEPRECIACION VEHICULO	-1,01%	0,00%
TOTAL ACTIVO FIJO	51,09%	30,15%
IMPUESTOS FISCALES	22,26%	22,55%
GASTOS PREOPERATIVOS	1,86%	2,32%
TOTAL OTROS ACTIVOS CTES.	24,12%	24,87%
TOTAL ACTIVO	100,00%	100,00%
PASIVO		
ACREEDORES LABORALES	3,89%	0,73%
ACREEDORES FISCALES	4,01%	0,01%
ACREEDORES FINANCIEROS	3,46%	16,12%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	30,92%	55,99%
PROVEEDORES NACIONALES	42,53%	4,58%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	84,81%	77,44%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	15,19%	22,56%
TOTAL OTROS PASIVOS CTES.	15,19%	22,56%
TOTAL PASIVO	100,00%	100,00%
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	4,22%	5,72%
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	35,83%	48,64%
RESERVAS	2,62%	3,55%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	57,34%	42,08%
TOTAL PATRIMONIO	100,00%	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00%	100,00%

ANALISIS COMPARATIVO DE SITUACION "MAQUINAVA S.A."					
CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL	
INGRESOS					
VENTA DE SERVICIOS	\$ 65.947,00	\$ 45.971,00	- 19.976,00	-30,29%	
VENTA DE SERVICIOS DE ARRIENDO	\$ 4.800,00	\$ 800,00	- 4.000,00	-83,33%	
RECUPERACIONES	\$ 1.639,69	\$ -	- 1.639,69	-100,00%	
PERDIDA VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ -389,19	- 389,19		
TOTAL INGRESOS	\$ 72.386,69	\$ 46.381,81	\$ -26.004,88	-35,92%	
GASTOS					
ADMINISTRACION					
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 28.402,20	\$ 28.553,64	151,44	0,53%	
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 9.163,56	\$ 10.037,90	874,34	9,54%	
HONORARIOS A PROFESIONALES	\$ 354,00	\$ 366,00	12,00	3,39%	
SERVICIOS BASICOS	\$ 181,93	\$ 299,67	117,74	64,72%	
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	\$ 38.101,69	\$ 39.257,21	1.155,52	3,03%	
FORMALIZACION DE OBLIGACIONES	\$ 5,30	\$ 62,74	57,44	1083,77%	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 5,30	\$ 62,74	57,44	1083,77%	
OTROS GASTOS	\$ 1.999,42	\$ 1.357,68	- 641,74	-32,10%	
TOTAL OTROS GASTOS	\$ 1.999,42	\$ 1.357,68	- 641,74	-32,10%	

CERTIFICACION DE CHEQUES	\$	26,51			-	26,51	-100,00%
COSTO CHEQUERA	\$	18,00			-	18,00	-100,00%
MANTENIMIENTO DE CUENTA	\$	5,72	\$	108,76		103,04	1801,40%
SEVICIOS PUBLICOS	\$	30,64			-	30,64	-100,00%
TOTAL GASTOS BANCARIOS	\$	80,87	\$	108,76		27,89	34,49%
CONTRIBUCION SOLIDARIA	\$	-	\$	494,98		494,98	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	-	\$	494,98		494,98	
TOTAL GASTOS	\$	40.187,28	\$	41.281,37	\$	1.094,09	2,72%
COSTOS							
COSTO DE SERVICIOS	\$	13.296,21	\$	17.593,67		4.297,46	32,32%
TOTAL COSTO DE SERVICIOS	\$	13.296,21	\$	17.593,67		4.297,46	32,32%
TOTAL COSTOS	\$	13.296,21	\$	17.593,67	\$	4.297,46	32,32%
RESULTADO DEL PERIODO	\$	18.903,20	\$	-12.493,23	-	31.396,43	-166,09%

ANALISIS COMPARATIVO DE SITUACION "MAQUINAVA S.A."		
ANALISIS VERTICAL		
CUENTA	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
INGRESOS		
VENTA DE SERVICIOS	91,10%	99,11%
VENTA DE SERVICIOS DE ARRIENDO	6,63%	1,72%
RECUPERACIONES	2,27%	0,00%
PERDIDA VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0,00%	-0,84%
TOTAL INGRESOS	100,00%	100,00%
GASTOS		
ADMINISTRACION		
SUELDOS Y SALARIOS	70,67%	69,17%
BENEFICIOS SOCIALES	22,80%	24,32%
HONORARIOS A PROFESIONALES	0,88%	0,89%
SERVICIOS BASICOS	0,45%	0,73%
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	94,81%	95,10%
FORMALIZACION DE OBLIGACIONES	0,01%	0,15%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0,01%	0,15%
OTROS GASTOS	4,98%	3,29%
TOTAL OTROS GASTOS	4,98%	3,29%
CERTIFICACION DE CHEQUES	0,07%	0,00%
COSTO CHEQUERA	0,04%	0,00%
MANTENIMIENTO DE CUENTA	0,01%	0,26%
SEVICIOS PUBLICOS	0,08%	0,00%
TOTAL GASTOS BANCARIOS	0,20%	0,26%
CONTRIBUCION SOLIDARIA	0,00%	1,20%
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00%	1,20%
TOTAL GASTOS	100,00%	100,00%
COSTOS		
COSTO DE SERVICIOS	100,00%	100,00%
TOTAL COSTO DE SERVICIOS	100,00%	100,00%
TOTAL COSTOS	100,00%	100,00%

MAQUINAVA S.A.				
INDICADORES FINANCIEROS				
INDICES	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
LIQUIDEZ				
CAPITAL NETO DE TRABAJO	- 41.385,04	- 8.378,82	33.006,22	-79,75%
PRUEBA ACIDA	0,45	0,85	0,41	90,27%
INDICE DE SOLIDEZ	1,54	1,47	- 0,06	-4,23%
ENDEUDAMIENTO				
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	65,12%	67,99%	0,03	4,42%
APALANCAMIENTO	1,87	2,12	0,26	13,79%
RENTABILIDAD				
RENTABILIDAD GLOBAL	13,90%	-11,44%	-25,34%	-182,32%
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	39,85%	-35,75%	-75,59%	-189,72%