

**MISHAN SERVICES S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

Quito, 28 de Abril de 2017

**INFORME DE COMISARIO**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA EMPRESA MISHAN SERVICES S.A.**

En mi calidad de Comisario principal de la Empresa **MISHAN SERVICES S.A.**, designado por la Junta General de Accionistas y dando cumplimiento a sus disposiciones, a los estatutos de la empresa y a normas legales emanadas por la ley de compañías Art. 274 y 279, tengo a bien emitir el presente informe acerca de las operaciones de la compañía correspondientes al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016.

Según las disposiciones legales y estatutarias, me permito presentar a continuación mi informe como comisario de la Empresa **MISHAN SERVICES S.A.**, de acuerdo a los términos establecidos en la Ley, misma que expresa la atribución y obligación de los comisarios de velar por que la administración de la compañía se ajuste a los requisitos y a las normas de una buena administración.

En ese sentido la compañía me ha proporcionado la contabilidad: el balance general y de resultados, mayores auxiliares y diarios generales, así como también he revisado la estructura social y la documentación societaria de la empresa por el ejercicio terminado a esa fecha, y a continuación expongo los resultados de los análisis efectuados.

Mi responsabilidad es por el ejercicio de enero a diciembre del año 2016.

**a. Aspectos Administrativos-operacionales**

Debo expresar que los administradores y funcionarios de la compañía durante el ejercicio económico objeto de este informe, han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

**b. Control Interno**

El Control interno implementado por la empresa durante el ejercicio 2016 ha sido en concordancia a sus necesidades básicas, donde los movimientos de egresos,

# MISHAN SERVICES S.A.

## INFORME DE COMISARIO

adquisiciones, compras, control de activos fijos, etc., tiene registro, control, conservación y la custodia de los mismos en forma adecuada.

### c. Aspectos Legales

He revisado los libros sociales de la Empresa **MISHAN SERVICES S.A.**, los que mantienen debidamente actualizados y custodiados tales como actas de Junta General de Accionistas, expedientes de las actas, Libro de acciones y accionistas, talonario de acciones, Libro de contabilidad y los correspondientes comprobantes de respaldo de las transacciones y de la correspondencia. Todos estos documentos se conservan en forma adecuada y conforme a disposiciones legales, dando cumplimiento a los requerimientos legales, los administradores han cumplido con las normas estatutarias y reglamentarias, así como el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas.

### d. Aspectos tributarios

La empresa es un ente pasivo del impuesto a la renta y está obligada al pago de impuestos como sujeto agente de retención de IVA e Impuesto a la Renta, presentación de anexos tributarios, también está obligada al pago de impuesto a la renta anual, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y su reglamento.

La empresa ha dado cumplimiento con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2016, como son los pagos y declaraciones de retenciones IVA, de Retenciones en la fuente y Anexo Transaccional; las declaraciones anuales de renta han sido presentadas igualmente al SRI.

La empresa durante el ejercicio 2016, ha continuado cumpliendo su objeto social que es el suministro e instalación de campamentos con sus respectivos equipos, oficinas, talleres y otros; prestar servicios de alimentación, alojamiento y aseo a campamentos y a cualquier persona jurídica o natural.

### e. Aspectos financieros

Dentro de mis funciones, he solicitado a la administración me proporcione el Balance General cerrado al 31 de diciembre del ejercicio 2016, he revisado el mencionado balance, así como sus correspondientes libros contables como son: El libro mayor auxiliar y el libro mayor general de la empresa, cuya responsabilidad de elaboración, registro y control; recae en la Administración de la empresa.

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

Del análisis realizado puedo indicar que todos los registros en los libros de diarios generales corresponden a los traspasos a los libros mayores y los saldos de éstos a su vez son los saldos que aparecen en los balances presentados.

Algunos aspectos que se encuentran contenidos en el Balance General, y, que considero de interés para los señores accionistas, expongo a continuación, como Comisario.

**BASE DE ESTADOS FINANCIEROS**

La preparación de los estados financieros se sustenta en la base legal y la normativa contable, se han realizado sobre la base de empresa en marcha, que prevean la realización de activos, la cancelación de pasivos, generación de ingresos y egresos, dentro del curso normal del negocio.

La política contable se ajusta a las normas y disposiciones de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

**MISHAN SERVICES S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**

| <b>CUENTA</b>                    | <b>SALDOS</b>       |                     |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                  | <b>31 DIC 2016</b>  | <b>31 DIC 2015</b>  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |                     |                     |
| EFFECTIVO Y EQUIV. EFFECTIVO     | 1'953.976,41        | 1'538.039,84        |
| ACTIVOS FINANCIEROS              | 1'562.084,06        | 2'188.388,62        |
| VALORES EN GARANTIA              | 10.600,00           | 13.100,00           |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR         | 2.760,88            | 12.303,77           |
| PAGOS ANTICIPADOS                | 37.510,57           | 175.300,39          |
| INVENTARIOS                      | 35.850,69           | 86.056,52           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>3'602.782,61</b> | <b>4'013.189,14</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>       |                     |                     |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO        | 16.447,87           | 20.525,76           |
| ACTIVOS DIFERIDOS                | 0,00                | 0,00                |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> | <b>16.447,87</b>    | <b>20.525,76</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              | <b>3'619.230,48</b> | <b>4'033.714,90</b> |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

**PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTE**

|                                                      |                   |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEE.                       | 245.820,09        | 294.854,72        |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                              | 152,68            | 1.117,72          |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | 0,00              | 116,68            |
| ANTICIPO A CLIENTES                                  | 7.508,11          | 3.034,06          |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                        | 89.222,86         | 266.150,99        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                        | <b>342.703,74</b> | <b>565.274,17</b> |

**PASIVO NO CORRIENTE**

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PROVISIONES                      | 38.378,63         | 65.098,04         |
| CTAS. Y DOC. POR PAGAR L/P       | 115.328,34        | 114.524,81        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> | <b>153.706,97</b> | <b>179.622,85</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              | <b>496.410,71</b> | <b>744.897,02</b> |

**PATRIMONIO**

|                                  |                     |                     |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| CAPITAL                          | 20.000,00           | 20.000,00           |
| RESERVAS                         | 10.000,00           | 10.000,00           |
| RESULTADOS ACUMULADOS            | 3'258.817,88        | 3'407.099,12        |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO         | 165.998,11          | 148.281,24          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          | <b>3'122.819,77</b> | <b>3'288.817,88</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>4'619.230,48</b> | <b>4'033.714,90</b> |

MISHAN SERVICES S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

| CUENTA                                    | SALDOS              |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                           | 31 DIC 2016         | 31 DIC 2015         |
| <b>INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |                     |                     |
| VENTAS MERCADO LOCAL                      | 1'563.200,81        | 5'588.593,31        |
| <b>TOTAL INGRESOS ACTIVI. ORDINARIAS</b>  | <b>1'563.200,81</b> | <b>5'588.593,31</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                    |                     |                     |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION              | 1'200.317,56        | 4'883.258,70        |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>              | <b>1'200.317,56</b> | <b>4'883.258,70</b> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS                  | 362.883,25          | 705.334,61          |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

**GASTOS OPERATIVOS**

|                                |                   |                     |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|
| GASTOS DE ADMINISTRACION       | 613.127,91        | 1'087.235,58        |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b> | <b>613.127,91</b> | <b>1'087.235,58</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>   |                   |                     |

|                                                                 |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS ADICIONALES                                            | 134.284,03         | 312.725,67         |
| <b>TOTAL INGRESO NO OPERACIONAL</b>                             | <b>134.284,03</b>  | <b>169.019,01</b>  |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES                                  | 0,00               | 0,00               |
| IMPUESTO RENTA EJERCICIO                                        | 50.037,48          | 79.105,94          |
| <b>RESULTADOS DESPUES DE IMPUESTOS Y<br/>PART. TRABAJADORES</b> | <b>-165.998,11</b> | <b>-148.281,24</b> |

**ACTIVOS**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO**

Dentro de los activos disponibles tenemos a los fondos o dineros de libre disponibilidad de la empresa y se encuentran en caja para operaciones inmediatas, en bancos locales y del Exterior, valores libres de embargos y saldos debidamente conciliados con los Bancos.

| CUENTA                                       | SALDOS              |                     |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                              | 2016                | 2015                |
| Caja Chica                                   | 1.300,00            | 2.750,00            |
| <b>Sub-Total Caja</b>                        | <b>1.300,00</b>     | <b>2.750,00</b>     |
| <b>Bancos Locales:</b>                       |                     |                     |
| Banco del Pichincha CTA. CTE. 30842548-04    | 230.450,56          | 262.295,93          |
| Banco Internacional CTA. CTE. 090-060287-1   | 354.315,07          | 116.602,07          |
| Banco Internacional CTA. AHO. 90082632       | 6.664,63            | 4.217,42            |
| Banco del Pacífico                           | 60.875,71           | 58.447,52           |
| Banco Internacional                          | 318.833,95          | 112.101,50          |
| <b>Bancos del Exterior:</b>                  |                     |                     |
| Helm Bank CTA CTE 1040122413                 | 254.968,93          | 254.968,93          |
| Sabadell CTA. 349439540                      | 726.567,56          | 726.656,47          |
| <b>TOTAL BANCOS</b>                          | <b>1'952.676,41</b> | <b>1'535.289,84</b> |
| <b>Total Efectivo y Equivalente Efectivo</b> | <b>1'953.976,41</b> | <b>1'538.039,84</b> |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

## 2. ACTIVO FINANCIERO

En el grupo del activo exigible se tiene el rubro principal que se refiere a clientes, mismos que pagan a 30, 60 y 90 días, la empresa ha realizado la provisión del deterioro acumulado de Cuentas por Cobrar por el año 2016, que se sirve para salvaguardar los contingentes de clientes impagos.

| CUENTA                                              | SALDOS              |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                     | 2016                | 2015                |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES            |                     |                     |
| Cuentas por cobrar clientes no Relacionados Locales | 1'294.374,91        | 1'874.908,27        |
| Cuentas por cobrar clientes Relacionados Locales    | 363.402,30          | 362.970,00          |
| (-) Deterioro Acumulado Cuentas por cobrar          | (89.424,66)         | (43.221,16)         |
| (-) Provisión cuentas incobrables                   | (6.268,49)          | (6.268,49)          |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                   | 1'562.084,06        | 2'188.388,62        |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                    | <b>1'562.084,06</b> | <b>2'188.388,62</b> |

## 3. VALORES EN GARANTÍA

Son valores entregados como garantía por arriendo de las oficinas.

| CUENTA                           | SALDOS           |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | 2016             | 2015             |
| VALORES EN GARANTIA              | 10.600,00        | 13.100,00        |
| <b>TOTAL VALORES EN GARANTIA</b> | <b>10.600,00</b> | <b>13.100,00</b> |

## 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En otras cuentas por cobrar tenemos anticipos y préstamos que se hace a empleados, de acuerdo a su política interna no aplica valor presente, no se genera cobro de intereses. Además se conforma con la cuenta pago anticipado a Proveedores.

| CUENTA                      | SALDOS |          |
|-----------------------------|--------|----------|
|                             | 2016   | 2015     |
| Anticipo a Empleados        | 145,00 | 1.299,28 |
| Varias Cuentas por Liquidar | 281,46 | 2.776,17 |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

|                                       |                 |                  |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| Otros Cargos al Personal              | 1.181,64        | 2.304,24         |
| Préstamos por Cobrar Empleados        | 800,00          | 1.272,35         |
| Recuperación Gasto Clientes           | 0,00            | 4.645,87         |
| Anticipo a Proveedores                | 3,32            | 5,86             |
| Mishan Plantas Cia. Ltda              | 349,46          | 0,00             |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> | <b>2.760,88</b> | <b>12.303,77</b> |

## 5. PAGOS ANTICIPADOS

Es el Crédito Tributario por retenciones en la fuente de clientes que se tiene a favor la empresa.

| CUENTA                         | SALDOS           |                   |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
|                                | 2016             | 2015              |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS          | 37.510,57        | 175.300,39        |
| <b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>37.510,57</b> | <b>175.300,39</b> |

## 6. INVENTARIOS

Los inventarios componen el rubro de activos corrientes realizables y constituyen la parte esencial de la empresa de su registro, cuidado y control depende la producción y venta óptimas, objetivo principal de la empresa.

| CUENTA                          | SALDOS           |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | 2016             | 2015             |
| Materia Prima                   | 31.804,69        | 68.804,66        |
| Productos                       | 0,00             | 4.061,98         |
| Menaje para Cocina              | 145,00           | 943,33           |
| Menaje para Comedor             | 146,10           | 2.299,16         |
| Menaje para dormitorios y Baños | 115,30           | 3.689,48         |
| Ropa de trabajo y Protección    | 4.403,14         | 8.304,53         |
| <b>Sub-Total Inventarios</b>    | <b>36.614,23</b> | <b>88.103,14</b> |
| (-) VNR Inventarios             | (763,54)         | (2.046,62)       |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>        | <b>35.850,69</b> | <b>86.056,52</b> |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, Planta y Equipo que posee la empresa al 31 de diciembre del año 2016, se compone de todos aquellos bienes que le sirven a la empresa para realizar sus operaciones normales, la empresa registra los mismos al valor del costo, para activos adquiridos luego del año 2000 y a precio corregido con NEC 17 en los activos adquiridos antes del año 2000, la depreciación la registra bajo el método de línea recta como dispone la Ley Tributaria.

| CUENTA                                          | SALDOS           |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                 | 2016             | 2015             |
| Muebles y Enseres                               | 40.551,81        | 40.551,81        |
| Equipos de Oficina                              | 12.159,93        | 11.617,18        |
| Equipos de Computación                          | 31.194,88        | 31.194,88        |
| Vehículos                                       | 17.000,00        | 17.000,00        |
| Equipos de Bodega                               | 17.009,33        | 17.009,33        |
|                                                 | 117.915,95       | 117.915,95       |
| (-) DEPREC. ACUM. PROP. PLANTAS & EQUIPOS       | (101.468,08)     | (97.390,19)      |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTAS &amp; EQUIPOS</b> | <b>20.525,76</b> | <b>20.525,76</b> |

**PASIVOS**

**9. PASIVO CORTO PLAZO**

El Pasivo a corto plazo se compone de:

**9.1 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

| CUENTA               | SALDOS     |            |
|----------------------|------------|------------|
|                      | 2016       | 2015       |
| PROVEEDORES LOCALES  | 242.754,09 | 291.788,72 |
| PROVEEDORES EXTERIOR | 3.066,00   | 3.066,00   |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

|                                                 |                   |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b> | <b>245.820,09</b> | <b>294.854,72</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

**9.2 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| <b>CUENTA</b>                        | <b>SALDOS</b> |                 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|
|                                      | <b>2016</b>   | <b>2015</b>     |
| No Proveedores                       | 152,68        | 1.117,72        |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> | <b>152,68</b> | <b>1.117,72</b> |

**9.3 OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

| <b>CUENTA</b>                                       | <b>SALDOS</b> |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                     | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
| CUENTAS POR PAGAR SOCIOS                            |               |               |
| SR. NEWHAN JR. NORVALL MELVIN                       | 0,00          | 116,68        |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERS. RELAC.</b> | <b>0,00</b>   | <b>116,68</b> |

**9.4 ANTICIPO CLIENTES**

| <b>CUENTA</b>                  | <b>SALDOS</b>   |                 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
| ANTICIPO CLIENTES              | 7.508,11        | 3.034,06        |
| <b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b> | <b>7.508,11</b> | <b>3.034,06</b> |

**9.5 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

| <b>CUENTA</b>                     | <b>SALDOS</b> |             |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
|                                   | <b>2016</b>   | <b>2015</b> |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA  | 48.381,34     | 106.598,73  |
| CON EL IESS                       | 13.207,67     | 31.060,74   |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 25.398,62     | 53.287,15   |
| SUELDOS POR PAGAR                 | 2.235,23      | 75.204,37   |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

|                       |      |      |
|-----------------------|------|------|
| UTILIDAD TRABAJADORES | 0,00 | 0,00 |
|-----------------------|------|------|

|                                            |                   |                    |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b> | <b>89.2226,86</b> | <b>266.1506,99</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|

Se encuentran registradas bajo estos rubros todas las obligaciones a corto plazo que tiene la empresa así como las provisiones necesarias para su normal operación.

**PASIVO NO CORRIENTE**

**10. PROVISIONES**

| CUENTA                               | SALDOS           |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | 2016             | 2015             |
| JUBILACION PATRONAL                  | 38.378,63        | 65.098,04        |
| <b>TOTAL PROVISIONES LARGO PLAZO</b> | <b>38.378,63</b> | <b>65.098,04</b> |

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

| CUENTA                                                  | SALDOS            |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                         | 2016              | 2015              |
| SOCIOS                                                  | 113.234,17        | 113.234,17        |
| PASIVO POR INGRESO DIFERIDO                             | 2.094,17          | 1.290,64          |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO</b> | <b>115.328,34</b> | <b>114.524,81</b> |

Las operaciones de largo plazo de la empresa se constituyen por las obligaciones que se consideran de más de un año plazo.

En este ejercicio como dispone la Nueva Ley de Equidad Tributaria en otras obligaciones laborales se ha incluido la provisión por Jubilación Patronal, la provisión por desahucio la empresa lo registrará cuando esto incurra.

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

## 12. PATRIMONIO

El total del patrimonio se compone de:

| CUENTA                         | SALDOS              |                     |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                | 2016                | 2015                |
| CAPITAL SOCIAL                 |                     |                     |
| Capital Suscrito y asignado    | 20.000,00           | 20.000,00           |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL           | 20.000,00           | 20.000,00           |
| RESERVAS                       |                     |                     |
| Reserva Legal                  | 10.000,00           | 10.000,00           |
| TOTAL RESERVAS                 | 10.000,00           | 10.000,00           |
| RESULTADOS ACUMULADOS          |                     |                     |
| Ganancias Acumuladas           | 3'407.099,12        | 3'407.099,12        |
| Pérdidas Acumuladas            | (148.281,24)        |                     |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS    | 3'258.817,88        | 3'407.099,12        |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO       |                     |                     |
| Ganancia Neta del período      | 0,00                | 0,00                |
| Pérdida Neta del período       | (165.998,11)        | (148.281,24)        |
| TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | (165.998,11)        | (148.281,24)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>        | <b>3'122.819,77</b> | <b>3'288.817,88</b> |

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado; Reserva Legal; Resultados Acumulados y pérdida del presente ejercicio económico por el monto de USD -165.998,11.

## 13. RESULTADOS

Los resultados de la empresa durante el año 2016, son los siguientes:

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

**13. 1 INGRESOS OPERACIONALES – VENTAS**

| CUENTA                                           | SALDOS              |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                  | 2016                | 2015                |
| VENTA DE BIENES                                  |                     |                     |
| Ventas Mercado Local                             | 1'563.200,81        | 5'588.593,31        |
| <b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>1'563.200,81</b> | <b>5'588.593,31</b> |
| OTROS INGRESOS                                   |                     |                     |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                        | 134.284,03          | 312.725,67          |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                      | <b>134.284,03</b>   | <b>312.725,67</b>   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                            | <b>1'697.484,84</b> | <b>5'901.318,98</b> |

**13.2 COSTO DE VENTAS**

| CUENTA                                     | SALDOS              |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                            | 2016                | 2015                |
| COSTOS DE VENTAS Y DE PRODUCCION           | 1'200.317,56        | 4'883.258,70        |
| <b>TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b> | <b>1'200.317,56</b> | <b>4'883.258,70</b> |

**13.3 GASTOS**

| CUENTA                         | SALDOS            |                     |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                | 2016              | 2015                |
| GASTOS OPERATIVOS              |                   |                     |
| GASTOS DE ADMINISTRACION       | 663.165,39        | 1'166.341,52        |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b> | <b>663.165,39</b> | <b>1'166.341,52</b> |
| <b>TOTAL GASTOS</b>            | <b>663.165,39</b> | <b>1'166.341,52</b> |

# MISHAN SERVICES S.A.

## INFORME DE COMISARIO

La pérdida del ejercicio después de impuestos representa alrededor del 10.62% del total de ventas. Cuantitativamente ha tenido un incremento del 7.97% con relación al año 2015.

### **9.- Análisis Financiero:**

El análisis financiero de la empresa por el ejercicio 2016, de los principales indicadores financieros, mismos que son de utilidad para que la administración tome decisiones.

### **INDICADORES FINANCIEROS**

La empresa tiene los siguientes resultados en sus indicadores financieros, que si bien demuestran índices negativos, comparativamente con el ejercicio económico 2016 han disminuido:

MISHAN SERVICES S.A.  
 INFORME DE COMISARIO

MISHAN SERVICES S.A.  
 INDICES FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
 (USD \$ DOLARES)

| RAZONES                          | BALANCES     |              | RESULTADOS   |              | VARIACION  | EXPLICACION                                                                                                                |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | 2016         | 2015         | 2016         | 2015         |            |                                                                                                                            |
| <b><u>LIQUIDEZ CORRIENTE</u></b> |              |              |              |              |            |                                                                                                                            |
| Activo Corriente                 | 3'602.782,61 | 4'013.189,14 |              |              |            | Indica que su solvencia, no garantiza todos los pagos a corto plazo, tiene una variación 3.41 con relación al año anterior |
| Pasivo Corriente                 | 342.703,74   | 565.274,17   | 10.51        | 7.10         | 3.41       |                                                                                                                            |
|                                  |              |              |              |              |            |                                                                                                                            |
| <b><u>PRUEBA ACIDA</u></b>       |              |              |              |              |            |                                                                                                                            |
| Activo Corriente                 | 3'602.782,61 | 4'013.189,14 |              |              |            | Liquidez positiva tiene 10.41 por cada dólar que debe y su variación es 3.46 con relación al ejercicio anterior.           |
| Inventarios                      | 35.850,69    | 86.056,52    |              |              |            |                                                                                                                            |
| Pasivo Corriente                 | 342.703,74   | 565.274,17   | 10.41        | 6.95         | 3.46       |                                                                                                                            |
|                                  |              |              |              |              |            |                                                                                                                            |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>        |              |              |              |              |            |                                                                                                                            |
| Activo Corriente                 | 3'602.782,61 | 4'013.189,14 |              |              |            | El capital de trabajo de la empresa es de \$3'260.078,87 y su variación con respecto al 2015 es de 187.836,10              |
| Pasivo Corriente                 | 342.703,74   | 565.274,17   | 3'260.078,87 | 3'447.914,97 | 187.836,10 |                                                                                                                            |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

| RAZONES                           | BALANCES     |              | RESULTADOS |        | VARIACION | EXPLICACION                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|--------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ENDEUDAMIENTO O<br>APALANCAMIENTO | 2016         | 2015         | 2016       | 2015   |           |                                                                                                                                                                                   |
| <u>ESTRUCTURA DE CAPITAL</u>      |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| Total Pasivo                      | 496.410,71   | 744.897,02   |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| Patrimonio                        | 3'122.819,77 | 3'288.817,88 | 0.15       | 0.23   | -0.08     | El 8% de su patrimonio está comprometido con sus acreedores para el año 2016, su variación es de -0.15 con respecto al 2015                                                       |
|                                   |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| <u>ACTIVOS TOTALES</u>            |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| Total Pasivo                      | 496.410,71   | 744.897,02   |            |        |           | La participación de los acreedores para el año 2016 es del 13.72% sobre el total de los activos de la compañía. Su variación es del -4.75% con relación al 2015.                  |
| Total Activo                      | 3'619.230,48 | 4'033.714,90 | 13.72%     | 18.47% | -4.75%    |                                                                                                                                                                                   |
|                                   |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| <u>RENTABILIDAD</u>               |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| <u>MARGEN DE UTILIDAD BRUTA</u>   |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| Utilidad Bruta                    | 362.883,25   | 705.334,61   |            |        |           | Por cada dólar vendido la empresa genera una utilidad bruta del 23.21% para el año 2016, lo cual nos lleva a concluir que los Costos de Venta, fueron menores en relación al 2015 |
| Ventas Netas                      | 1'563.200,81 | 5'588.593,31 | 23.21%     | 12.62% | 10.59%    |                                                                                                                                                                                   |
|                                   |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| <u>MARGEN DE UTILIDAD NETA</u>    |              |              |            |        |           |                                                                                                                                                                                   |
| Utilidad / Perdida Neta*100       | -165.998,11  | -148.281,24  |            |        |           | El margen neto de Utilidad es -10.62% con respecto al 2015 y tiene una variación del (7.97%) del Ejercicio anterior.                                                              |
| Ventas Netas                      | 1'563.200,81 | 5'588.593,31 | -10.62%    | -2.65% | (7.97)    |                                                                                                                                                                                   |

MISHAN SERVICES S.A.  
INFORME DE COMISARIO

**CONCLUSIONES**

Debo manifestar que he recibido por parte de los administradores y funcionarios de la Empresa, toda la información y colaboración necesaria, por lo que puedo afirmar que la administración de la empresa no solo se ha ajustado a los requisitos, sino también a las normas de una buena administración; porque los registros de los libros contables de la empresa y los procedimientos aplicados se ajustan a principios de contabilidad de aceptación general y a las normas legales vigentes en el país.

**OPINIÓN**

En mi calidad de Comisario Principal de la empresa **MISHAN SERVICES S.A.**, cumpliendo con la ley de compañías, artículo 279, a los estatutos de la entidad y en base a la información proporcionada, puedo concluir que las cifras presentadas en los estados financieros del año 2016, reflejan en forma adecuada la realidad contable de la institución y están de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En mi opinión, la información que se ha presentado a los socios contiene una clara razonabilidad, los administradores han cumplido con las normas legales y reglamentarias, así como también ha cumplido con mantener una política adecuada de custodia y conservación de bienes de la empresa **MISHAN SERVICES S. A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.

La función de comisario se ha efectuado cumpliendo las disposiciones constantes en el artículo 279 (ex 321) de la Ley de Compañías.

Atentamente,

  
Rosa Cevallos  
Comisario Principal