

**LEOMARI S.A.**  
**INFORME DEL COMISARIO**  
**AÑO 2016**

En cumplimiento de los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA LEOMARI S.A.**, tengo a bien someter a consideración de ustedes, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2016 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

La **COMPAÑÍA LEOMARI S.A.**, dando cumplimiento a la Resolución N° 08GDSC010 del 20 de Noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, para la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2016 ha procedido a la Complementación de las NIIF en ciertas cuentas donde necesariamente tiene que aplicar reclasificaciones y ajustes mediante lo cual se obtienen los Estados de Conformidad con la disposición legal.

1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, por consiguiente, en mi opinión la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es adecuada.
2. La colaboración dada por los Administradores en el transcurso del estudio y análisis de la Documentación de la Compañía, así como el reconocimiento a la Planta Física donde realiza sus actividades la Empresa ha sido permanente, por lo tanto en mi opinión esta colaboración ha sido oportuna para el desarrollo de mis funciones.
3. La documentación relacionada con los Libros Societarios de la Compañía; como Actas de Junta y de Directorio, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías. Los Registros Contables de la Compañía se encuentran de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de

Contabilidad Generales Aceptados. Los Comprobantes de Ingresos y Egresos se encuentran debidamente legalizado y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los libros de Contabilidad facilitan la labor del comisario ya que de las muestras seleccionadas, y mediante los procedimientos aplicados como Comprobaciones, Conciliaciones, Observación Física, etc., da como resultado la confiabilidad de sus registros, estableciéndose que en el Control Interno de la Compañía es adecuado.

Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un buen estado y conservación de los Activos proporcionado un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con la relación al artículo 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.
5. Como consecuencia del estudio de los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía de los siguientes Rubros:

### **EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO**

Estas cuentas se controlan mediante Arqueos sorpresivos, así como a las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR**

Estas cuentas se controlan mediante las conciliaciones de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

## INVENTARIOS Y PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A estas cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios Físicos de los bienes.

## PASIVO CORTO Y LARGO PLAZO

A estas cuentas se las controlan conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivos.

## CAPITAL Y RESULTADOS

Se controla mediante las aportaciones de los Accionistas.

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, estos es con los Libros Mayores y Los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absolutamente relación entre sí.
7. En mi opinión, el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA LEOMARI S.A.**, al 31 diciembre del 2016 de conformidad, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados sobre bases consistentes en relación con las del año anterior.
8. Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias por los años 2015 y 2016 (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analiza los porcentajes más significativos.

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y  
VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN  
LEOMARI S.A AÑO 2016**

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
<b>EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</b>				
Caja General	\$1,838.68	\$491.87	\$-1,346.81	-74%
Bancos	\$2,761.36	\$2,761.36	—	—
<b>TOTAL EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</b>	<b>\$4,600.04</b>	<b>\$3,253.23</b>	<b>\$-1,346.81</b>	<b>-29%</b>
<b>INSTRUMENTOS POR COBRAR</b>				
Cuentas por Cobrar	\$22,629.72	\$24,354.66	\$1,724.94	8%
Préstamos a Empleados	\$16,753.12	\$13,067.60	\$-3,685.52	-22%
Anticipo Productores	\$209,663.75	\$24,854.07	\$-184,809.68	-88%
Préstamos Productores	\$97,500.00	\$24,809.39	\$-72,690.61	-75%
Otras Cuentas por cobrar Deudores	\$560,791.69	\$1,895,614.62	\$1,334,822.93	238%
(-) Provisiones		\$-10,129.70	\$-10,129.70	∞
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>	<b>\$907,338.28</b>	<b>\$1,972,570.64</b>	<b>1,065,232.62</b>	<b>117%</b>
<b>INVENTARIOS</b>				
Cartones y Empaques	\$1,773.35	\$200.00	\$-1,573.35	-89%
Materiales	\$1,083.85	\$838.24	\$-245.61	-23%
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>\$2,857.20</b>	<b>\$1,038.24</b>	<b>\$-1,818.96</b>	<b>-64%</b>
<b>OTROS ACTIVOS (C.P)</b>				
Otros Activos por Cobrar	\$350.00	\$350.00	—	—
PAGO POR GASTOS ANTICIPADOS		\$578,490.22	\$578,490.22	∞
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS (C.P)</b>	<b>\$350.00</b>	<b>\$578,840.22</b>	<b>\$578,490.22</b>	<b>165282%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$915,145.52</b>	<b>\$2,557,468.85</b>	<b>\$1,642,323.33</b>	<b>180%</b>
<b>PTMOS E INVERS. LARGO PLAZO</b>				
PRESTAMOS EMPLEADOS		\$21,828.61	\$21,828.61	∞
DEUDORES VARIOS		\$180,000.00	\$180,000.00	∞
<b>TOTAL PTAMOS E INVERS.</b>		<b>\$201,828.61</b>	<b>\$201,828.61</b>	<b>∞</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
IMPUESTO DIFERIDO	\$627.51	\$627.51	—	—
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>\$627.51</b>	<b>\$627.51</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>\$915,773.03</b>	<b>\$2,758,158.45</b>	<b>\$1,842,385.42</b>	<b>201%</b>

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y VERTICAL DEL  
ESTADO DE SITUACIÓN  
LEOMARI S.A AÑO 2016**

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE %
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar	\$338,769.97	\$619,540.45	\$280,770.48	82%
Acreedores Varios	\$179,098.30	\$355,552.10	\$176,453.80	99%
Otros Pasivos por Pagar	\$11,260.72	\$1,342,578.80	\$1,331,318.08	11822%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$529,128.99</b>	<b>\$2,317,671.35</b>	<b>\$1,788,542.36</b>	<b>338%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otras cuentas por pagar-acreedor	\$37,333.36	\$39,745.63	\$2,412.27	7%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$37,333.36</b>	<b>\$39,745.63</b>	<b>\$2,412.27</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$566,462.35</b>	<b>\$2,357,416.98</b>	<b>\$1,790,954.63</b>	<b>316%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Acciones	\$800.00	\$800.00	—	—
<b>RESERVADAS</b>				
Legales	\$29,479.06	\$29,479.06	—	—
Facultativas	\$285,508.97	\$285,508.97	—	—
<b>RESULTADOS</b>				
Utilidad del Ejercicio	\$40,234.47	\$91,665.26	\$51,430.79	128%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS NIIF</b>				
Resultado Acumulado Proveniente De NIIF	\$-6,711.82	\$-6,711.82	—	—
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$349,310.68</b>	<b>\$400,741.47</b>	<b>\$51,430.79</b>	<b>15%</b>
<b>TOTAL PASIVO +PATRIMON.</b>	<b>\$915,773.03</b>	<b>\$2,758,158.45</b>	<b>\$1,842,385.42</b>	<b>201%</b>

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y VERTICAL DEL  
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
LEOMARI S.A AÑO 2016**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
<b>INGRESOS</b>				
VENTAS	\$955,305.93	\$1,240,813.35	\$285,507.42	30%
OTROS INGRESOS		\$231.00	\$231.00	∞
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$955,305.93</b>	<b>\$1,241,044.35</b>	<b>\$285,738.42</b>	<b>30%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
COSTO DE VENTA	\$711,136.83	\$964,276.95	\$253,140.12	36%
GASTOS DE VENTA	\$56,406.89	\$69,981.70	\$13,574.81	24%
GASTOS GENERALES / ADMINIS	\$142,134.97	\$152,095.11	\$9,960.14	7%
OTROS EGRESOS	\$5,392.77	\$3,259.80	\$-2,132.97	-40%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$915,071.46</b>	<b>\$1,189,613.56</b>	<b>\$274,542.10</b>	<b>30%</b>
<b>UTILIDAD DE EJERCICIO</b>	<b>\$40,234.47</b>	<b>\$51,430.79</b>	<b>\$11,196.32</b>	<b>28%</b>

## COMENTARIO DEL ESTADO DE SITUACIÓN

### ACTIVOS

Los Activos Corrientes de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2015 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	-1,346.81	-29%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,065,232.62	117%
INVENTARIOS	-1,818.96	-54%
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO	578,490.22	165282%

Los Activos No Corrientes de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2015 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
PTAMOS. E INVERSIONES LARGO PLAZO	201,828.61	∞

### PASIVOS

#### INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR

Los Pasivos de la Compañía se han incrementado o disminuido con relación al año 2015 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
CUENTAS POR PAGAR	280,770.48	82%
OTROS PASIVOS POR PAGAR	1,331,318.08	11822%
ACREEDORES VARIOS	176,453.80	99%

### **PASIVOS NO CORRIENTES**

Los Pasivos No Corrientes de la Compañía se ha incrementado o disminuido con relación al año 2015, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
OTRAS CTAS POR PAGAR ACREEDORES	2,412.27	7%

### **PATRIMONIO**

El Patrimonio de la Compañía se ha incrementado o disminuido con relación al año 2015, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	11,196.32	28%

### **COMENTARIO DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

### **INGRESOS**

Los ingresos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2015, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
VENTAS	285,507.42	30%
OTROS INGRESOS	231.00	∞

## **COSTOS Y GASTOS**

Los Costos y Gastos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2015 de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
COSTOS DE VENTA	253,140.12	36%
GASTOS DE VENTA	13,574.81	24%
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS	9,960.14	7%
OTROS EGRESOS	-2,132.97	-40%

## **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La Utilidad del Ejercicio, asciende al valor **\$79.487,85**. Antes de la deducción de la Participación de Empleados y Trabajadores que es de \$11.923,18.

## ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

### ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$IS = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{2'557.468,85}{2'319.437,87} = 1,10$$

Este índice de \$1,10 nos indica que la Compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a un año plazo y el \$0,10 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

Atentamente,



Ing. Héctor Estrella Barbosa  
**COMISARIO**