

LEOMARI S.A.
INFORME DEL COMISARIO
AÑO 2018

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 Estatutos Financieros del Ejercicio Económico del 2018 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

La **COMPAÑÍA LEOMARI S.A.**, ha dado 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 2018 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, 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 realizada con los Libros Societarios de la Compañía; como Acta de Junta y 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 Ingreso y Egresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los Libros de Contabilidad facilitan la labor del Comisario ya que 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 proporcionando 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 AL 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.

INSTRUMENTO FINANCIERO POR COBRAR

Estas cuentas controlan mediante la conciliación de los deudores con las Cuentas Generales de las Cuentas y Documentos por Cobrar.

INVENTARIOS Y PROPIEDAD PLANTA EQUIPO

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando inventarios de los bienes.

PASIVO A CORTO Y LARGO PLAZO

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

CAPITAL Y RESULTADO

Se controla mediante las aportaciones de los accionistas.

1. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los registros de contabilidad guardan absolutamente relación entre sí.
2. En mi opinión, el Estado de Situación y el Estado Pérdidas y Ganancias presenta razonablemente la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA LEOMARI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018 de conformidad, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicado sobre bases consistentes con relación a la del año anterior.
3. Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año 2017 y 2018. (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL
DEL ESTADO DE SITUACIÓN
LEOMARI S.A.
AÑO 2018**

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO				
Caja General	14.011,87	4.991,87	(9.020,00)	(64,37)
Bancos	2.761,36	6.089,36	3.328,00	120,52
TOTAL EFFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	16.773,23	11.081,23	(5.692,00)	(33,94)
INSTRUMENTOS POR COBRAR				
Cuentas por Cobrar	17.080,67	17.326,54	245,87	1,44
Otras Cuentas por cobrar a Empleados	8.461,43	4.003,42	(4.458,01)	(52,69)
Anticipo Proveedores	39.114,82	19.649,28	(19.465,54)	(49,77)
Prestamos Proveedores	11.024,39	32.202,23	21.177,84	192,10
Otras Cuentas por cobrar Deudores	1.453,510,61	1.742.236,02	288.725,41	19,86
(-)Provisiones	(10.341,27)	(10.341,27)	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	1.518.850,65	1.805.076,22	286.225,57	18,84
INVENTARIOS				
Cartones y Empaques	108,52	440,00	331,48	305,46
Materiales	484,30	511,76	27,46	5,67
TOTAL INVENTARIOS	592,82	951,76	358,94	60,55
OTROS ACTIVOS (CORRIENTES)				
Otros Activos por Cobrar	350,00	350,00	-	-
Pagos por Gastos Anticipados	139.494,07	0,00	(139.494,07)	(100,00)
TOTAL OTROS ACTIVOS (CORRIENTES)	139.844,07	350,00	(139.494,07)	(99,75)
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.676.060,77	1.817.459,21	141.398,44	8,44
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Prestamos Empleados	17.782,44	14.277,67	(3.504,77)	(19,71)
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	17.782,44	14.277,67	(3.504,77)	(19,71)
ACTIVOS DIFERIDOS				
Impuesto Diferido	627,51	993,60	366,09	58,34
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	627,51	993,60	366,09	58,34
TOTAL DE ACTIVO	1.694.470,72	1.832.730,48	138.259,76	8,16

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL
DEL ESTADO DE SITUACIÓN
LEOMARI S.A.
AÑO 2018**

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	445.117,07	907.250,92	462.133,85	103,82
Otras Cuentas por Pagar Acreedor	759.304,78	402.803,74	(356.501,04)	(46,95)
Otros Pasivos Corrientes	0,00	7.010,92	7.010,92	x
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.204.421,85	1.317.065,58	112.643,73	9,35
PASIVOS NO CORRIENTES				
Otras Cuentas por pagar-acreedor	37.845,98	37.490,07	(355,91)	(0,94)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	37.845,98	37.490,07	(355,91)	(0,94)
TOTAL PASIVO	1.242.267,83	1.354.555,65	112.287,82	9,04
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				
Acciones	800,00	800,00	-	-
RESERVAS				
Legal	38.645,59	38.645,59	-	-
Facultativas	368.007,70	419.469,12	51.461,42	13,98
RESULTADOS				
Utilidad del Ejercicio	51.461,42	25.605,85	(25.855,57)	(50,24)
RESULTADOS ACUMULADOS NIFF				
Resultado Acumulado Proveniente de NIFF	(6.711,82)	(6.345,73)	366,09	(5,45)
TOTAL PATRIMONIO	452.202,89	478.174,83	25.971,94	5,74
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.694.470,72	1.832.730,48	138.259,76	8,16

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
LEOMARI S.A.
AÑO 2018**

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
INGRESOS				
Ventas	1.931.364,72	1.246.360,90	(685.003,82)	(35,47)
Otros Ingresos	379,00	337,40	(41,60)	(10,98)
TOTAL DE INGRESOS	1.931.743,72	1.246.698,30	(685.045,42)	(35,46)
COSTOS Y GASTOS				
Costo De Venta	1.651.896,92	1.041.672,51	(610.224,41)	(36,94)
Gastos De Venta	62.764,67	40.829,49	(21.935,18)	(34,95)
Gastos Generales/Administrativo	162.408,64	135.644,71	(26.763,93)	(16,48)
Otros Egresos	3.212,07	2.945,74	(266,33)	(8,29)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.880.282,30	1.221.092,45	(659.189,85)	(35,06)
UTILIDAD DE EJERCICIO	51.461,42	25.605,85	(25.855,57)	(50,24)

COMENTARIO DEL ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVOS

Los **Activos Corrientes** de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(5.692,00)	(33,94)
Instrumentos Financieros	286.225,57	18,84
Inventarios	358,94	60,55
Otros Activos Corrientes	(139.494,07)	(99,75)

Los **Activos no Corrientes** de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Activos No Corrientes	(3.504,77)	(19,71)

PASIVOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR

Los **Pasivos** de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Cuentas Por Pagar	462.133,85	103,82
Otros Pasivos Corrientes	(356.501,04)	(46,95)
Otras Cuentas por Pagar Acreedor	7.010,92	-

PASIVOS NO CORRIENTES

Lo **Pasivos No Corrientes** de la Compañía se ha incrementado o disminuido con relación al año 2017, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Otras Ctas. Por Pagar Acreedores	(355,91)	(0,94)

PATRIMONIO

El **Patrimonio** de la Compañía se ha incrementado y/o disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Legal	-	-
Facultativas	51.461,42	13,98
Utilidad/Perdida Del Ejercicio	(25.855,57)	(50,24)

COMENTARIO DEL BALANCE DE PÉRDIDA Y GANANCIAS

INGRESOS

Los Ingresos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Ventas	(685.003,82)	(35,47)
Otros Ingresos	(41,60)	(10,98)

GASTOS

Los Gastos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2017 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Costos De Venta	(610.224,41)	(36,94)
Gastos De Venta	(21.935,18)	(34,95)
Gastos Generales Administrativos	(26.763,93)	(16,48)
Otros Egresos	(266,33)	(8,29)

UTILIDAD EL EJERCICIO

La UTILIDAD DEL EJERCICIO asciende al valor de \$ 25.605,85.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$IS = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{1.817.459,21}{1.317.065,58} = 1,38$$

Este índice de \$ 1,38 nos indica que la Compañía está en capacidad para cumplir sus obligaciones a un año plazo y los \$ 0,38 nos sirve para realizar las Actividades Operacionales de la Compañía.

Atentamente,



Ing. Com. Héctor Estrella Barbosa
COMISARIO