

## **INFORME DE COMISARIO A LA JUNTA DE SOCIOS**

### **Señores Socios de la Compañía De Economía Mixta Lactjubones**

En cumplimiento a la nominación que me hiciera la Junta General de Socios como Comisario y a los dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en cuanto a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado la Administración en relación con la marcha de la compañía al 31 de diciembre del 2016.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF's, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales Estados Financieros.

### **Opinión sobre cumplimiento**

Mi responsabilidad expresar una opinión sobre los Estados Financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones.

1

---

Los Libros de Actas de Junta General de Socios, del Directorio, de Expediente de Actas de Junta General, Talonario de Participaciones, y de Contabilidad se manejan adecuadamente y se custodian con cumplimiento de las diferentes disposiciones legales vigentes.

La administración de la compañía ha entregado de manera puntual, a través del departamento contable el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2016. Se ha convocado a las sesiones de Junta General y Directorio en la forma establecida en la Ley.

Los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CEM LACTJUBONES** al 31 de diciembre de 2016 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías.

### **Opinión sobre el control interno**

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

## POSICIÓN FINANCIERA Y POSICIÓN CON SUS REGISTROS

Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables, siendo las principales siguientes:

<u>Estado de Situación Financiera 2016</u>		
Activos Totales	\$ 1.554.036,81	
Pasivos Totales	\$ (814.463,78)	
Patrimonio	\$ 739.573,03	

<u>Estado de Resultados 2016</u>		
Total Ingreso	\$ 1.667.413,06	
Total Egresos	\$ (1.629.527,40)	
Utilidad antes 15% e Impuestos	\$ 37.885,66	

## RELACIONES FINANCIERAS

2

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, procedo al cálculo de las principales relaciones financieras que CEM LACTJUBONES refleja en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

### Calculo del Indicador de Liquidez:

$$\text{Indicador de Liquidez Inm: } \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{556.348,05 - 142.213,75}{748.459,06} = 0.55$$

Tiene un indicador de liquidez de 55%, nos revela la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin tener que vender sus existencias, solamente con los saldos de efectivo que le producen sus cuentas por cobrar.

Esto quiere decir que su capacidad de pago es baja.

Nos muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos a corto plazo, esto permitirá a la Gerencia tomar decisiones de invertir temporalmente.

### Calculo del Indicador de Endeudamiento:

$$\text{Índice de Endeudamiento: } \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total de Activo}} = \frac{748.459,06}{1.554.036,80} = 0.48$$

El índice de endeudamientos es de 48%, me indica que por cada obligación invertido en activos, cuanto está financiado por terceros y la garantía que Lactjubones está presentando a los acreedores.

**Calculo del Indicador de Eficiencia:**

$$\text{Rotación de Activos: } \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Total de Activo}} = \frac{1.563.933,43}{1.554.036,80} = 1.00$$

Quiere decir que en un año los activos rotan 1 vez, lo que podemos traducir a días, para lo cual dividimos 360 entre 1 y tendremos que los activos rotan cada 360 días.

Se debe buscar una máxima rotación posible, especialmente de los activos corrientes puesto que son activos dedicados para la venta.

$$\text{Margen Bruto de Utilidad: } \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}*100} = \frac{37.885,66}{1.563.933,43*100} = 2.42\%$$

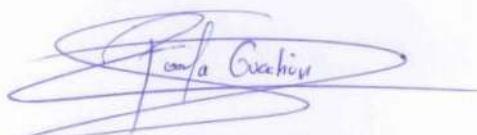
El Margen Bruto de Utilidad es de 2.42% quiere decir que la empresa no cuenta con suficientes fondos para cubrir sus gastos, ni para reinvertir, no puede cubrir las necesidades actuales del negocio.

Dejo constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía Lactjubones que me brindaron la información que juzgue necesario revisar lo que ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

La información presentada por los administradores refleja en forma razonable en todos los aspectos importante la situación financiera de LACTJUBONES al 31 de diciembre del 2016.

Con apoyo de lo anteriormente expuesto, recomiendo a la Asamblea General Ordinaria de Socios aprobar los estados financieros del CEM LACTJUBONES.

Atentamente,



CPA. Paola Guachun O.;  
CI.010456475-2  
COMISARIO PRINCIPAL