

SODALEH & HELADOS S.A.
AROMITALIA

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ing. CPA Cristina Miranda
Reg. No. 17-2437

A los Señores Accionistas de la Compañía SODALEH & HELADOS S.A.:

En cumplimiento a la nominación como Comisario de la Junta General de Accionistas de la Compañía SODALEH & HELADOS S.A., de lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y de la Resolución No. 92.1.4.3.0014 emitida por la Superintendencia de Compañías el 13 de octubre de 1992, referente a las obligaciones de Comisarios, presento a ustedes mi Informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el periodo contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los Estados Financieros en general.

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al Balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de las Juntas y de las actas de las Juntas de Accionistas, Libro de Acciones y Accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

El trabajo de Comisario lo realicé a satisfacción, porque la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que la revisión de los registros contables sea adecuada y completa. Lo mismo sucede con los Libros Sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. Todas las cuentas contables de Activos, Pasivos y Patrimonio tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos.

La Administración ha realizado una gestión adecuada, lo cual ha permitido que en el primer año de operaciones efectivas obtenga una utilidad después de participación trabajadores de \$86.421,15 y deduciendo el impuesto a la renta 2016 la utilidad es de \$ 66.944,17, de la cual la no hay apropiación de reservas, quedando a disposición de los accionistas.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros al 31 diciembre 2016, se presentan razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad.

3. Índices financieros

Los índices financieros presentados en este informe se refieren al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral.

LIQUIDEZ

	2015	2016
Activo Corriente/Pasivo Corriente	0,9	1,1

ENDEUDAMIENTO

Deuda Total/Activo Total	90%	73%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%

ACTIVIDAD

Rotación Activos Totales	0,7	1,1
Días en Cuentas por Cobrar	120	98
Ventas/Patrimonio	>200%	> 200%

RENTABILIDAD

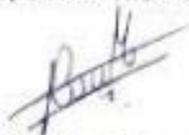
Utilidad Neta/Ventas	14%	17%
Utilidad Neta/Patrimonio	97%	67%
Utilidad Neta/Activos Totales	9%	18%

4. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Una vez analizada la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de SODALEH & HELADOS S.A.

Quito, 31 de marzo 2017



Ing. CPA Cristina Miranda
COMISARIO
SODALEH & HELADOS S.A.
Reg. No. 17-2437

SODALEH & HELADOS S.A.

BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...
(expresado en dólares)

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	1.398,74	41.052,51	2835%
<i>Activos Financieros</i>	76.917,89	107.892,75	40%
<i>Inventarios</i>	169.056,02	138.900,07	-18%
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	2.903,27	524,00	-82%
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	24.677,56	12.086,70	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>274.953,28</u>	<u>300.456,03</u>	9%
NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo (neto)</i>	80.285,00	70.341,61	-12%
<i>Activo Intangible</i>	0,00	583,30	0%
<i>Activos por Impuestos Diferidos</i>	0,00	0,00	0%
<i>Activos Financieros no corrientes</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otros Activos No Corrientes</i>	0,00	0,00	0%
TOTAL NO CORRIENTE	<u>80.285,00</u>	<u>70.924,91</u>	-12%
			0%
TOTAL ACTIVOS	<u>355.238,28</u>	<u>371.380,94</u>	5%
PASIVOS Y PATRIMONIO			
			0
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	142.246,54	66.719,70	-53%
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	0,00	0,00	0%
<i>Provisiones</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otros Obligaciones Corrientes</i>	23.837,97	50.118,03	110%
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	155.000,00	155.000,00	0%
<i>Otros pasivos financieros</i>	0,00	0,00	0%
<i>Anticipo de Clientes</i>	0,00	0,00	0%
<i>Partición Corriente de provisiones por beneficios a empleados</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	275,00	0,00	-100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>321.359,51</u>	<u>271.837,73</u>	-15%
PASIVO NO CORRIENTE	0	0,00	0%
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	1.000,00	1.000,00	0%
<i>Reservas</i>	0,00	0,00	0%
<i>Reserva de capital</i>	0,00	0,00	0%
<i>Utilidades (pérdida) acumuladas</i>	0,00	31.599,04	0%
<i>Utilidades (pérdida) del ejercicio</i>	31.599,04	66.944,17	112%
<i>Aportes Futuros Capitalizaciones</i>	0,00	0,00	0%
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>32.599</u>	<u>99.543,21</u>	205%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>353.959</u>	<u>371.380,94</u>	5%

SODALEH & HELADOS S.A.

BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...
(expresado en dólares)

	2015	2016	VARIACION
INGRESOS	99.699,75	183.543,10	84%
Ventas Netas	233.116,88	401.552,17	72%
Costo de Ventas	(133.417,13)	(218.009,07)	63%
GASTOS DE OPERACION	(48.588,32)	(79.297,64)	63%
%	21%	20%	-5%
GASTOS	(48.588,32)	(79.297,64)	63%
UTILIDAD OPERACIONAL	51.111,43	104.245,46	104%
%	22%	26%	18%
OTROS	(1.389,91)	(2.573,92)	85%
Movimiento financiero	(1.021,57)	(462,95)	-55%
Otros ingresos (gastos)	(368,34)	(2.110,97)	473%
PROVISIONES	(18.122,48)	(34.727,77)	92%
Participación Trabajadores	(7.456,23)	(15.250,79)	104%
Impuesto a la Renta	(10.666,25)	(19.476,98)	83%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	31.599,04	66.944,17	112%
%	14%	17%	