



SODALEH & HELADOS S.A.
AROMITALIA

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017.

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 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 generado una Utilidad que ha permitido la primera apropiación para Reserva Legal por \$500, Participación Trabajadores por \$ 3.764,55 e Impuesto a la Renta por \$ 4.858,43; quedando \$ 16.474,03 a disposición de los accionistas.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros al 31 diciembre 2017, 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, de los cuales adjunto un resumen:

<u>INDICES FINANCIEROS:</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
1).- LIQUIDEZ		
Activo Corriente/Pasivo Corriente	1,1	1,2
2).- ENDEUDAMIENTO		
Deuda Total/Activo Total	73%	69%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%
3).- ACTIVIDAD		
Rotación Activos Totales	1,1	0,9
Días en Cuentas por Cobrar	98	45
Ventas/Patrimonio	> 200%	> 200%
4).- RENTABILIDAD		
Utilidad Neta/Ventas	17%	5%
Utilidad Neta/Patrimonio	67%	14%
Utilidad Neta/Activos Totales	18%	4%

SODALEH & HELADOS S.A.

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	41.052,51	1.245,36	-97%
<i>Activos Financieros</i>	107.892,75	41.764,02	-61%
<i>Inventarios</i>	138.900,07	241.625,08	74%
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	524,00	7.523,04	1336%
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	12.086,70	21.544,63	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	* <u>300.456,03</u>	* <u>313.702,13</u>	4%
NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo (neto)</i>	70.341,61	61.525,45	-13%
<i>Activo Intangible</i>	583,30	0,00	-100%
<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>70.924,91</u>	* <u>61.525,45</u>	-13% 0%
TOTAL ACTIVOS	371.380,94	375.227,58	1%
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	66.719,70	135.830,77	104%
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	0,00	0,00	0%
<i>Provisiones</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	50.118,03	13.379,58	-73%
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	155.000,00	110.000,00	-28%
<i>Otros pasivos financieros</i>	0,00	0,00	0%
<i>Anticipo de Clientes</i>	0,00	0,00	0%
<i>Porción Corriente de provisiones por beneficios a emple</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	0,00	0,00	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>271.837,73</u>	<u>259.210,35</u>	-5%
PASIVO NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0,00</u>	0%
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	1.000,00	1.000,00	0%
<i>Reservas</i>	0,00	500,00	0%
<i>Reserva de capital</i>	0,00	0,00	0%
<i>Utilidades (pérdida) acumuladas</i>	31.599,04	98.043,20	210%
<i>Utilidades (pérdida) del ejercicio</i>	66.944,17	16.474,03	-75%
<i>Aportes Futuras Capitalizaciones</i>	0,00	0,00	0%
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>99.543,21</u>	<u>116.017,23</u>	17%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	371.381	375.227,58	1%

SODALEH & HELADOS S.A.
 AROMITALIA
 INFORME DE COMISARIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INGRESOS		<u>183.543,10</u>	<u>113.229,89</u>	-38%
Ventas Netas		401.552,17	335.268,59	-17%
Costo de Ventas		-218.009,07	-222.038,70	2%
GASTOS DE OPERACION		<u>-79.297,64</u>	<u>-84.736,53</u>	7%
	%	<u>-20%</u>	<u>-25%</u>	28%
GASTOS		-79.297,64	-84.736,53	7%
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>104.245,46</u>	<u>28.493,36</u>	-73%
	%	<u>26%</u>	<u>8%</u>	-67%
OTROS		<u>-3.573,52</u>	<u>-3.396,35</u>	32%
Movimiento financiero		-462,95	-3.141,58	579%
Otros ingresos (gastos)		-2.110,57	-254,77	-88%
PROVISIONES		<u>-34.727,77</u>	<u>-8.622,98</u>	-75%
Participación Trabajadores		-15.250,79	-3.754,55	-75%
Impuesto a la Renta		-19.476,98	-4.868,43	-75%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>66.944,17</u>	<u>16.474,03</u>	-75%
	%	<u>17%</u>	<u>5%</u>	

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, 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, 20 de abril de 2018



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