

SODALEH & HELADOS S.A.
AROMITALIA

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018.

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.

Debido a la renuncia del Ec. Santiago Capello Crespo, el día 19 de diciembre de 2018 la Junta de Accionistas nombró como nuevo Gerente General al Dr. David Aldo Sperber Vilhelm

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

SODALEH & HELADOS S.A.
 AROMITALIA
 INFORME DE COMISARIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

contables de Activos, Pasivos y Patrimonio tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos.

De acuerdo a los soportes presentado por el Departamento Contable, el resultado de la gestión del año 2018 refleja una Pérdida de \$ 65.505,05

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros al 31 diciembre 2018, 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>2017</u>	<u>2018</u>
1).- LIQUIDEZ		
Activo Corriente/Pasivo Corriente	1,2	0,9
2).- ENDEUDAMIENTO		
Deuda Total/Activo Total	69%	89%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%
3).- ACTIVIDAD		
Rotación Activos Totales	0,9	0,8
Días en Cuentas por Cobrar	45	58
Ventas/Patrimonio	> 200%	> 200%
4).- RENTABILIDAD		
Utilidad Neta/Ventas	5%	-21%
Utilidad Neta/Patrimonio	14%	-146%
Utilidad Neta/Activos Totales	4%	-16%

SODALEH & HELADOS S.A

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

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	1.245,36	26.449,51	2024%
<i>Activos Financieros</i>	41.764,02	50.746,10	22%
<i>Inventarios</i>	241.625,08	213.629,23	-12%
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	7.523,04	10.238,54	36%
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	21.544,63	25.437,94	18%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>313.702,13</u>	<u>326.501,32</u>	<u>4%</u>
NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo (neto)</i>	61.525,45	74.992,15	22%
<i>Activo Intangible</i>	0,00	0,00	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>61.525,45</u>	<u>74.992,15</u>	<u>22%</u> 0%
TOTAL ACTIVOS	<u>375.227,58</u>	<u>401.493,47</u>	<u>7%</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	135.830,77	221.220,15	63%
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	0,00	0,00	0%
<i>Provisiones</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	13.379,58	18.767,18	40%
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	110.000,00	116.500,00	6%
<i>Otros pasivos financieros</i>	0,00	0,00	0%
<i>Anticipo de Clientes</i>	0,00	55,13	0%
<i>Porción Corriente de provisiones por beneficios a emple</i>	0,00	0,00	0%
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	0,00	164,69	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>259.210,35</u>	<u>356.707,15</u>	<u>38%</u>
PASIVO NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0,00</u>	<u>0%</u>
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	1.000,00	1.000,00	0%
<i>Reservas</i>	500,00	500,00	0%
<i>Reserva de capital</i>	0,00	0,00	0%
<i>Utilidades (pérdida) acumuladas</i>	98.043,20	108.791,37	11%
<i>Utilidades (pérdida) del ejercicio</i>	16.474,03	-65.505,05	-498%
<i>Aportes Futuras Capitalizaciones</i>	0,00	0,00	0%
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>116.017,23</u>	<u>44.786,32</u>	<u>-61%</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>375.228</u>	<u>401.493,47</u>	<u>7%</u>

SODALEH & HELADOS S.A.
 AROMITALIA
 INFORME DE COMISARIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INGRESOS		<u>113.229,89</u>	<u>86.812,15</u>	<u>-23%</u>
Ventas Netas		335.268,59	317.331,30	-5%
Costo de Ventas		-222.038,70	-230.519,15	4%
GASTOS DE OPERACION		<u>-84.736,53</u>	<u>-151.303,07</u>	<u>79%</u>
	%	<u>-25%</u>	<u>-48%</u>	<u>89%</u>
GASTOS		<u>-84.736,53</u>	<u>-151.303,07</u>	79%
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>28.493,36</u>	<u>-64.490,92</u>	<u>-326%</u>
	%	<u>8%</u>	<u>-20%</u>	<u>-339%</u>
OTROS		<u>-3.396,35</u>	<u>-1.014,13</u>	<u>-70%</u>
Movimiento financiero		-3.141,58	-349,58	-89%
Otros ingresos (gastos)		-254,77	-664,55	161%
PROVISIONES		<u>-8.622,98</u>	<u>0,00</u>	<u>-100%</u>
Participación Trabajadores		-3.764,55	0,00	-100%
Impuesto a la Renta		-4.858,43	0,00	-100%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>16.474,03</u>	<u>-65.505,05</u>	<u>-498%</u>
	%	<u>5%</u>	<u>-21%</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, 21 de febrero de 2019



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