

INFORME DE COMISARIO

Señores Socios de Heladerías Tutto Freddo S. A.: En cumplimiento a lo que disponen los Estatutos de la Compañía, me permito poner a su consideración el informe sobre la revisión y análisis de los Estados Financieros que corresponden al período comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre del 2016.

Los estados contables de una empresa deben ser elaborados usando técnicas adecuadas y uniformes. Para ello el análisis que a continuación se expone tiene como base los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados vigentes, considerar las Normas Internacionales de Contabilidad más la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas que facultan un examen sobre muestreo de pruebas que respalden la información proporcionada tanto del Balance General como del Estado de Resultados de la Compañía.

I. BALANCE GENERAL:

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

BALANCE GENERAL

<u>Cuentas</u>	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>diferencias</u>
Efectivo y Equivalentes	59	122	63
Cuentas, Docts x Cobrar	414	255	-159
Inventarios	615	494	-121
Crédito Tributario	43	0	-43
Otros Activos Corrientes	17	19	2
Total Activo Corriente	1.448	890	-558
Total Activo No Corriente	1.993	2.153	160
Otros Activos	672	693	21
TOTAL ACTIVO	3.813	3.736	-77
Proveedores	820	804	-16
Préstamos Bancarios	111	512	401
Préstamos Particulares c/p	8	12	4
Impuestos por Pagar	110	55	-55
Otros Pasivos	349	253	-96
Total Pasivo Corriente	1.398	1.636	238
Préstamos Socios y Particulares	24	24	0
Préstamos Bancarios	63	121	58
Provisiones Empleados L/P	369	410	41
Pagarés REVNI	417	0	-417
Total Pasivo Largo Plazo	873	555	-318
TOTAL PASIVO	2.271	2.191	-80
Capital, Reservas, Res. Ej. Ant.	1.333	1.542	209
Resultados del Ejercicio	209	3	-206
Total del Patrimonio	1.542	1.545	3
PASIVO + PATRIMONIO	3.813	3.736	-77

63

Al analizar el Activo Total tiene un ligero decremento del 2.02% con respecto al año 2015. La liquidez aumenta en 106.78% por la excelente gestión de cartera que permitió que la cuenta Clientes y Documentos x Cobrar disminuya en 38.41%. El Inventario es el 13,22% del Activo y decrece en 19,67% consecuente a la disminución de ventas, su saldo corresponde al de las existencias reales, mismas que se encuentran respaldadas por reportes, constataciones y verificaciones físicas mensuales y anuales.

El Activo No Corriente es el rubro más importante y representa el 57,63% del Activo Total, y aumenta en 8.03% por la variación de diferentes cuentas: Los Activos Fijos de Producción crecen porque se realiza una implementación integral de maquinaria y equipo de la Planta de Producción II que elabora pulpa, paletería y varios de pastelería; también es importante considerar la mayor rotación de equipos y maquinaria ya sea por venta, cambio, traslado o devolución a otros locales o a la bodega de stock. La Compañía adquiere un terreno en el Ecoparque Industrial Chaulayacu como proyecto para la instalación de su planta de producción. Los Activos Intangibles crecen en 3.13% por las adecuaciones realizadas en algunos locales de los diferentes puntos de venta.

El Pasivo Corriente aumenta en general en 17,02%. La Empresa adopta financiamiento con nuevas Obligaciones Bancarias bajo esta modalidad por lo que crece en 36.26% y además a este rubro se incorporan la parte corriente de los Préstamos a Largo Plazo y los Pagarés Revni. También los Préstamos Particulares crecen en 50%.

En cuanto a las Obligaciones a Largo Plazo disminuyen en 3.52% y sus cuentas tienen diferente comportamiento: Las Obligaciones Bancarias aumentan en 92.06% por la concesión de nuevos préstamos, la cuenta Obligaciones con Socios y Particulares se mantiene, los saldos de los Pagarés Revni y de Otros Créditos se trasladan a la Parte Corriente Corto Plazo porque se disminuye su período de exigibilidad.

Con los Resultados del Ejercicio analizado el Patrimonio sigue fortaleciéndose por la reinversión de utilidades y porque la Compañía obtiene una utilidad de USD 2.777,08 inferior en 98,56% al 2015.

II. ESTADO DE RESULTADOS

HELADERIAS TUTTO FREDO S.A.

BALANCE RESULTADOS

Cuentas	AÑO 2015	AÑO 2016	diferencias
Ventas	7.149	7.042	-107
Costos de Ventas	2.979	3.020	41
Costo de Producción	848	884	36
<i>Utilidad Bruta</i>	<i>3.322</i>	<i>3.138</i>	<i>-184</i>
Gastos Adm.+Ventas+Mercadeo	2.954	2.994	40
Gastos Financieros	107	100	-7
Ot. Ingresos y Egresos No Operacionales	52	41	-11
UTILIDAD	210	3	-206



Las Ventas Totales disminuyen para el 2016 en 1.50%; inciden en este resultado las Ventas a Franquicias y Ventas a Clientes Mayoristas que decrecen en 3.79% y 23.33% respectivamente, notándose las mayores disminuciones en las Ventas de Helado Artesanal y Ventas Helado Soft. El Costo de Ventas sube 1.38%, por el aumento en los rubros de Costo de Venta Heladería y Pizzería. Los Costos de Producción se incrementan en 4.25% consecuencia del Mantenimiento de maquinaria y equipo y por los gastos realizados en las Adecuaciones del Local. Los Gastos de Fabricación crecen por el equipamiento integral, arriendos y mantenimiento de la Planta II de Producción. Por lo tanto, la empresa obtuvo una Utilidad Bruta cuyo decremento es del 5.54%.

Al realizar un análisis consolidado de los Gastos de Administración, Ventas y Mercadeo crecen en 1.35%, por varios aspectos que destacar en su comportamiento. El rubro de Gastos de Administración disminuye en 2.12% porque bajan los pagos por Mantenimientos Generales, Atenciones al Personal y Varios Gastos. En cuanto a Gastos de Ventas los movimientos importantes son el incremento de Adecuaciones de Local y el decremento de Mantenimiento General de Locales. Los Gastos de Mercadeo en cuanto a Publicidad y Propaganda disminuyen en 32% tanto en los locales propios y en las franquicias.

Los Gastos Financieros en general disminuyen en 6.54%, sin embargo la Empresa ha adquirido nuevas Obligaciones Bancarias para la adquisición de un terreno, vehículo y para cubrir otras necesidades. Al analizar los Gastos e Ingresos no Operacionales lo más destacado son los ajustes y reclasificación de cuentas por efecto aplicación de NIIF'S. Por lo citado anteriormente, repercute en resultados obteniendo la Empresa una utilidad de USD 2.777,08.

RECOMENDACIONES:

La estructura financiera de la empresa no presenta situaciones que generen problemas inmediatos de liquidez y solvencia. En el 2016 la Compañía cumplió puntualmente los pagos de sus Obligaciones Bancarias y con Particulares a Corto y Largo Plazo, y continuó usando como fuente de financiamiento la negociación de pagarés Revni. Por ello, es conveniente definir los vencimientos de las Obligaciones Bancarias, de Particulares y con los Accionistas y las nuevas que se vayan adquiriendo.

La difícil situación económica del país y la competencia han influenciado en los resultados mínimos del ejercicio analizado por la disminución de las Ventas del Helado Artesanal y Soft tanto en locales propios, franquicias y mayoristas. Para ello, se recomienda la implementación de un Plan Integral de Marketing ya que el consumidor exige a las empresas diversas innovaciones ya sea en sabores como en términos promocionales, y hay que estar atentos y dispuestos a cubrirlas, éstas pueden ser mediante la implementación de nuevas estrategias como: Lanzar campañas de ediciones limitas de helados clásicos con nuevos sabores, texturas e incluso nombres llamativos, determinar un producto estrella cada mes, considerar el lanzamiento de una línea ligta en el formato de 1 litro, es decir reinventarse productos. Se podría también mejorar las Relaciones Públicas siendo patrocinador de eventos que permitan crear una conciencia de marca para el negocio. Es indispensable ser activos en redes sociales aprovechando la tecnología, ya que es una manera rápida de atraer clientes, porque al

interactuar estamos construyendo la imagen de la empresa, todo esto mediante foros con recetas que incluyan los productos, contestar sus opiniones, dar sugerencias, tips.

Debido a la alta rotación, venta, traslado, devolución de maquinaria y equipos es indispensable continuar con un estricto control y custodia de los mismos en cada sucursal o locales propios ; ha contribuido para esta labor la apertura de la cuenta Maquinaria en Bodega y Stock que registra su movilidad y facilita su ubicación para la aplicación correcta de las depreciaciones.

Es imprescindible que los Directivos comiencen a trabajar en el proyecto de la nueva planta de producción que se construirá en el Ecoparque Industrial Chaillayacu para determinar tiempos requeridos para reuniones de planeación, análisis de información e implementación.

Después de la revisión y análisis de los diferentes documentos, comprobantes contables, soportes, informes, así como del proceso contable se determina que éste se sujeta a las NIC y NIIFS, por los que los Estados Financieros analizados presentan razonablemente la situación económica, financiera y patrimonial de la Compañía. Se determina además que se ha cumplido oportunamente con la parte tributaria y laboral, por lo que, salvo su más acertado criterio, se recomienda a los señores Socios su aprobación.

Ing. Eulalia Matute García,

COMISARIO.

