

**SOMELISA S.A.**  
**RUC. No. 079150031001**

**INFORME COMISARIO**  
**AÑO 2017**

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE SOMELISA S.A., presento ante Ustedes Señores Accionistas, hoy 23 de Marzo del 2018, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2017, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No 90.1.5.3.005.

- 1.1 Al revisar y analizar la documentación de la Compañía en el aspecto administrativo y financiero se estableció que sus Ejecutivos si dieron cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales pertinentes ; por lo tanto en mi opinión, la gestión llevada a cabo por los Administradores de la Compañía es aceptable.
- 1.2 Los Administradores brindaron todo el apoyo necesario para poder realizar la revisión y análisis de la documentación, en las oficinas donde funciona la empresa.
- 1.3 Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General de Accionistas, Libro Talonario, Libro de Accionistas y de Acciones estos se encuentran debidamente elaborados y archivados.

Los libros y demás registros contables del presente periodo se han llevado bajo la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuya aplicación correspondía a partir del periodo 2012 según Resolución N° SC.INPA.UA.G.10.005 de 05 de Noviembre del 2010, de la Superintendencia de Compañías, publicada en registro oficial N° 335 de 07 de Diciembre del 2010.

La Contabilidad de la Empresa se lleva utilizando un Software denominado SICAP (SISTEMA Integrado de Contabilidad, Administración y Producción) de tal manera que fácilmente se puede apreciar la conformidad de los datos que constan en el Diario General, Mayores, Auxiliares, Balance de Comprobación con los que constan en los diversos Estados Financieros.

Para la adaptación de la información del sistema contable aplicado en la Empresa, sobre todo en la codificada que establece la Superintendencia de Compañías se recurrió al uso de utilitarios tal como es Microsoft Excel, por cuanto el Software de contabilidad (SICAP) aun no cuenta con la programación requerida para generar la información necesaria.

Se ha seguido manteniendo un buen control sobre los bienes de la Compañía con una correcta custodia de los mismos, lo que ha permitido que se mantengan en buen estado, como es el caso de la información procesada que semanalmente se obtiene respaldo íntegro de toda la información, medida que sirve para disminuir notablemente el riesgo de pérdida de información.

- 1.4 En lo relacionado a lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones administrativas y financieras del Comisario, observando lo dispuesto en los correspondientes numerales de este artículo.
- 1.5 El Sistema de Control Interno es aceptable, puesto que se mantiene el análisis mensual del movimiento de los ingresos y egresos, tanto de Caja como de bancos y de las bodegas de materiales. Así también, se realiza la conciliación bancaria de las cuentas corrientes, comprobación de los saldos de los exigibles y de la existencia y estado de los activos fijos.
- 1.6 En mi opinión, los Estados Financieros de la Compañía SOMELISA S.A. del año 2017, presentan razonablemente la situación financiera de la misma, como se puede apreciar en los cuadros de indicadores que estoy presentando, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos:

#### COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

La relación del 14,57% del Activo Corriente, del 85,43% de Activos Fijos; se debe, en el primer caso al incremento de las cuentas por cobrar en 34,49% y de los pagos anticipados en 25,03% y en el segundo caso, por el proceso normal de las depreciaciones. El capital de Trabajo, en el año 2016 fue negativo en USD. 49.645,52 y en este año 2017 continúa siendo negativo, en USD. 91.891,98, situación de liquidez que sigue poniendo en apuros a la Gerencia para poder cumplir con las obligaciones crediticias de corto y mediano plazo; y dejando en desventaja a la Gerencia ante los proveedores, en momentos de las negociaciones.

El índice de liquidez ha disminuido de 0,54 a 0,43 que significa una variación de del 0,11 o sea que dispone de 0,43 centavos de dólar para cubrir un dólar que adeuda la empresa a corto plazo lo que demuestra que la empresa sigue en apuros para cubrir las deudas de corto plazo.

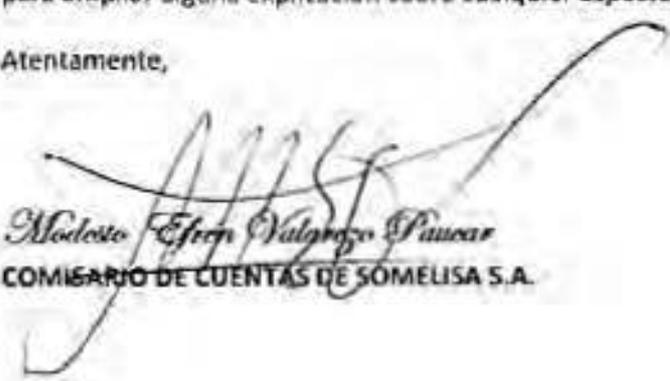
La solidez de la empresa en relación con el año anterior ha demostrado un incremento que va de 1,54 a 1,70 que implica una variación de 0,16 y un porcentaje del 10,41%.

El Patrimonio que resulta positivo con USD. 199.610,32 con un incremento del 15,41%, primordialmente por el resultado de la operatividad del negocio en el período, que generó una ganancia de USD. 42.615,23, superior a la del año anterior (2016) en un 681,99%.

En el año 2017 los ingresos se incrementaron, con relación al año 2016, en USD. 70.684,37 que representa el 20,23 %, mientras que los costos solamente aumentaron USD. 34.890,80 que representa el 9,95%.

Señores Accionistas, esto es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad, estando presta para ampliar alguna explicación sobre cualquier aspecto que se deseara mayor información

Atentamente,

  
Modesto Estrovalgo Paucar  
COMISARIO DE CUENTAS DE SOMELISA S.A.

**SOMELISA S.A.****ANALISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2017**

<b>SUBGRUPO DE ACTIVOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.188,05	0,25
ACTIVOS FINANCIEROS	31.020,47	6,40
INVENTARIOS	2.518,46	0,52
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	28.860,41	5,96
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.000,00	1,44
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>70.587,39</b>	<b>14,57</b>
CONSTRUCCIONES EN CURSO	34.943,60	7,21
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	645.270,14	133,15
(-) DEPRECIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQU	(266.179,09)	(54,93)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>414.034,65</b>	<b>85,43</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>484.622,04</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVOS</b>		
PASIVO CORRIENTE	162.479,37	57,01
PASIVO NO CORRIENTE	122.532,35	42,99
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>285.011,72</b>	<b>100,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>199.610,32</b>	<b>100,00</b>
CAPITAL SOCIAL	8.800,00	4,41
RESERVA LEGAL	2.974,02	1,49
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	23.200,00	11,62
<b>PERDIDAS</b>		
PERDIDAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
PERDIDAS EN PRESENTE EJERCICIO	-	-
<b>RESULTADOS ACUMULADOS NIIF</b>		
Resultados acumulados provenientes de la adop	160.045,12	80,18
<b>GANANCIAS</b>		
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	3.799,30	1,90
GANANCIA EN EJERCICIO ACTUAL	791,88	0,40
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS OPERACIONALES	426.845,29	99,68
OTROS INGRESOS	1.372,09	0,32
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>428.217,38</b>	<b>100,00</b>
<b>EGRESOS</b>		
COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	321.189,26	83,30
GASTOS ADMINISTRATIVOS	53.543,90	13,89
GASTOS FINANCIEROS	10.868,99	2,82
GASTOS NO OPERACIONALES	-	-
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>385.602,15</b>	<b>100,00</b>
<b>GANANCIA EN EL EJERCICIO: VTAS</b>	<b>42.615,23</b>	<b>9,95</b>

**ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2017**

<b>INDIQUE DE LIQUIDEZ</b>	=	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{70.587,39}{162.479,37}$	0,43
<b>INDICE DE SOLIDEZ</b>	=	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{484.622,04}{285.011,72}$	1,70
<b>INDICE PATRIMONIO A PASIVO</b>	=	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{199.610,32}{285.011,72}$	0,70

**CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO**

CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CORRIENTE	-	PASIVO CORRIENTE
CAPITAL DE TRABAJO	=	70.587,39	-	162.479,37
<b>CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO:</b>	=	<b>(91.891,98)</b>		

**SOMELISA S.A.**  
**AÑO 2017**

**ANALISIS HORIZONTAL**

ITEMS	AÑO 2016	AÑO 2017		
	\$	\$	\$ INCR.	% INCR.
<b>ACTIVO</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.466,61	1.188,05	(278,56)	(18,99)
ACTIVOS FINANCIEROS	23.064,54	31.020,47	7.955,93	34,49
INVENTARIOS	3.343,89	2.518,46	(825,43)	(24,68)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	23.083,09	28.860,41	5.777,32	25,03
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.378,58		(1.378,58)	(100,00)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.000,00	7.000,00	-	-
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>59.336,71</b>	<b>70.587,39</b>	<b>11.250,68</b>	<b>18,96</b>
CONSTRUCCIONES EN CURSO	34.943,60	34.943,60	-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	400.264,83	379.091,05	(21.173,78)	(5,29)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-	-	-
ACTIVO DIFERIDOS	-	-	-	-
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO Y OTROS</b>	<b>435.208,43</b>	<b>414.034,65</b>	<b>(21.173,78)</b>	<b>(4,87)</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>494.545,14</b>	<b>484.622,04</b>	<b>(9.923,10)</b>	<b>(2,01)</b>
<b>PASIVO</b>				
PASIVO CORRIENTE	108.982,23	162.479,37	53.497,14	49,09
PASIVO NO CORRIENTE	212.610,23	122.532,35	(90.077,88)	(42,37)
OTROS PASIVOS	-	-	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>321.592,46</b>	<b>285.011,72</b>	<b>(36.580,74)</b>	<b>(11,37)</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	8.800,00	8.800,00	-	-
RESERVAS	308,26	2.974,02	2.665,76	864,78
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	23.200,00	23.200,00	-
GANANCIA EN ANTERIOTES EJERCICIOS	2.903,75	3.799,31	895,56	30,84
PERDIDAS EN ANTERIOTES EJERCICIOS	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF	160.045,12	160.045,12	-	-
PERDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	895,55	791,87	(103,68)	(11,58)
SUPERAVIT	-	-	-	-
<b>PATRIMONIO NETO:</b>	<b>172.952,68</b>	<b>199.610,32</b>	<b>26.657,64</b>	<b>15,41</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO</b>	<b>494.545,14</b>	<b>484.622,04</b>	<b>(9.923,10)</b>	<b>(2,01)</b>
<b>INGRESOS</b>				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	356.160,92	426.845,29	70.684,37	19,85
OTROS INGRESOS	-	1.372,09	1.372,09	100,00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>356.160,92</b>	<b>428.217,38</b>	<b>72.056,46</b>	<b>20,23</b>
<b>EGRESOS</b>				
COSTOS DE PRODUCCION	-	-	-	-
COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	279.800,41	321.189,26	41.388,85	14,79
GASTOS ADMINISTRATIVOS	56.802,59	53.543,90	(3.258,69)	(5,74)
GASTOS FINANCIEROS	14.108,35	10.868,99	(3.239,36)	(22,96)
OTROS GASTOS	-	-	-	-
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>350.711,35</b>	<b>385.602,15</b>	<b>34.890,80</b>	<b>9,95</b>
<b>GANANCIA EN EL EJERCICIO</b>	<b>5.449,57</b>	<b>42.615,23</b>	<b>37.165,66</b>	<b>681,99</b>

**INDICES COMPARATIVOS**

INDICE LIQUIDEZ	0,54	0,43	(0,11)	(19,55)
INDICE SOLIDEZ	1,54	1,70	0,16	10,41
INDICE PATRIMONIO	0,54	0,70	0,16	29,70
<b>CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO</b>	<b>(49.645,52)</b>	<b>(91.891,98)</b>	<b>(42.246,46)</b>	<b>85,10</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO</b>				