

## **INFORME DE COMISARIO**

A los accionistas de la empresa REFERENCECORP S.A.

1. En mi calidad de Comisario de **REFERENCECORP S.A.** y en cumplimiento con las disposiciones vigentes de la Ley de Compañías y en específico el Artículo 279, así como de las resoluciones que se adopten de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" es mi compromiso presentar el Informe de revisión de los Registros contables y documentos del Ejercicio Económico **2.018**

### **Responsabilidad de la Administración de la empresa sobre los Estados Financieros.**

- ❖ Los libros de actas de la Junta General y Directorio así como los registros Contables y analógicos, se llevan de conformidad a las Normas Legales vigentes. La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera, y responsabilidad de establecer el diseño y vigilancia de los controles internos relevantes en la preparación de los Estados Financieros.

### **Responsabilidad del Comisario de la empresa sobre los Estados Financieros.**

Es de mi responsabilidad, expresar mi opinión en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones de los Administradores.

### **2. POLITICAS CONTABLES**

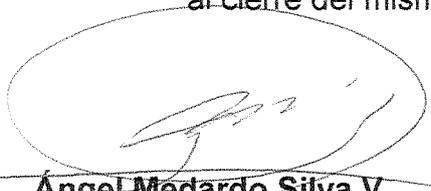
- ❖ Los Estados Financieros se hallan preparados U.S dólares.
- ❖ Las Políticas Contables de la Compañía, autorizada por la Super Intendencia de Compañías del Ecuador.
- ❖ Las cifras presentadas mediante los Estados Financieros, son iguales a los Registros contables, de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **3. RESPONSABILIDADES**

El desempeño de mis funciones de Comisario de REFERENCECORP S.A. es confirmar el cumplimiento de lo establecido por la Ley de Compañías en su artículo 279, el mismo que prevé revisiones de los Estados Financieros, Registros Contables y afines, entre otros.

  
Amsv.

- ❖ Referente a la Resolución No SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 Noviembre de 2.010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de Diciembre de 2.010 que tiene una clara definición sobre la aplicación de las NIIF según la clase de Entidades se ha dado curso de acuerdo al cronograma de aplicación respectiva así como de los Reglamentos sujetos al control y vigilancia del Organismo respectivo
- ❖ En cuanto al Sistema de Control Interno, se dispone de una lógica seguridad en la protección de Activos y analógicos, contra la pérdida o disposición no autorizada la confiabilidad de los Registros Contables en vigencia, permite la elaboración de los estados financieros y anexos así como la existencia de elementos para identificar los mismos y definir las responsabilidades, en caso de haber.
- ❖ Las cifras y más información presentados en los Estados Financieros, corresponden a los Registros Contables con relación al Ejercicio Económico, que pongo a consideración las siguientes cifras al cierre del mismo al, al 31 de Diciembre de 2.018.



**Ángel Medardo Silva V**

**REG. CPA. 3120**

**COMISARIO.**

# REFERENCORP S.A.

## 4. BALANCE GENERAL DICIEMBRE 31 2.018

|                  |                  |               |
|------------------|------------------|---------------|
| TOTAL ACTIVO     | 70.182.507,92    |               |
| TOTAL PASIVO     |                  | 15.523.129,13 |
| TOTAL PATRIMONIO |                  | 54.659.378,79 |
|                  | \$ 70.182.507,92 | 70.182.507,92 |

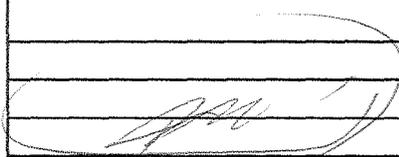
## 5. BALANCE DE RESULTADOS

### INGRESOS OPERACIONALES

|                         |              |               |
|-------------------------|--------------|---------------|
| POR CONCESION           | 2.550.578,21 |               |
| REGALIAS                | 6.127.550,61 |               |
| OTROS INGRESOS          | 362.846,52   |               |
| IGRESOS EXCENTOS NIC 28 | 3.128.469,45 | 12.169.444,79 |

### GASTOS

|  |              |                     |
|--|--------------|---------------------|
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES   | 42.325,37    |                     |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL              | 7.930,95     |                     |
| HONORARIOS PROFESIONALES                   | 122.469,46   |                     |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES               | 206.272,30   |                     |
| PUBLICIDAD                                 | 20.288,00    |                     |
| SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)   | 100.641,84   |                     |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS           | 762.622,25   |                     |
| DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.029.035,59 |                     |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                       | 249.409,46   |                     |
| GASTOS A SER REEMBOLSADOS                  | 226.320,37   |                     |
| OTROS GASTOS                               | 1.933.071,03 | -4.700.386,62       |
|  | 4.700.386,62 |                     |
| <b>TOTAL UTILIDAD</b>                      | \$           | <b>7.469.058,17</b> |

  
**Angel Medardo Silva Villena**  
Reg. C.P.A. 3120

Quito, 29 Marzo de 2,018

**6. ACTIVO \$ 70'182.507.92,** con las siguientes cuentas:

**CORRIENTE**

- CAJA GENERAL
- BANCOS LOCALES
- BANCOS INTERNACIONALES
- CLIENTES LOCALES
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR
- ANTICIPO PROVEEDORES
- CUENTAS POR COBRAR
- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS
- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

- MUEBLES Y ENSERES
- MOVILARIO Y ACCESORIOS VARIOS
- OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
- (-) DEPRECIACION DE MOBILIARIO Y ACCESORIOS VARIOS
- PROPIEDADES DE INVERSION
- .(-) DEPRECIACION ACUMULADA
- (-) PROVISIONES POR .DETERIORO

**DIFERIDOS**

- OTROS DIFERIDOS
- GARANTIAS

**LARGO PLAZO**

- INVERSIONES A LARGO PLAZO

**7. PASIVO, \$ 15'523.129.13,** que se señalan:

**CORRIENTE**

- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
- ANTICIPO DE CLIENTES
- OBLIGACIONES
- IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR
- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
- FONDOS DE RESERVA

**DIFERIDO**

- CONCESIONES

**8 PATRIMONIO, \$ 54'659.378.79,** constituido por:

- CAPITAL SOCIAL
- RESERVA LEGAL
- RESULTADO EJERCICIO ECONOMICO 2014 NO DISTRIBUIDO
- RESULTADO EJERCICIO ECONÓMICO 2015 NO DISTRIBUIDO
- RESULTADOS EJERCICIO ECONOMICO 2016 Y 2.017 NO DISTRIBUIDOS
- S ALDOS AÑOS ANTERIORES EFECTOS NIF
- UTILIDAD DEL EJERCICIO
- ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF
- SALDOS AÑOS ANTERIORES EFECTOS NIF
- AUTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE

  
Amsv.

**9 MEDIANTE VARIOS INDICADORES FINANCIEROS, ME PERMITO EN TÉRMINOS RELATIVOS, DEFINIR LO SIGUIENTE:**

**a). RAZON DISPONIBLE O PRUEBA ACIDA**

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{Inventarios}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \$ 4.64$$

Establece la capacidad de pago para Obligaciones a corto plazo.

**b). RAZON DE LIQUIDEZ TOTAL**

$$\text{ACTIVO TOTAL} / \text{PASIVO TOTAL} = \$ 4.52$$

Indica cuantos dólares tenemos por cada dólar de pago.

**c). INDICE DE RENTABILIDAD**

$$\text{RESULTADO DEL EJERCICIO} / \text{CAPITAL CONTABLE} = 13.70\%$$

Determina el porcentaje de Utilidad ganado por la Empresa, sobre el Capital Invertido.

**d). INDICE DE ENDEUDAMIENTO**

$$\text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL} * 100 = 22.12\%$$

Mide el nivel de endeudamiento asumido por la Empresa, en relación al Activo total, por las Obligaciones a Terceros

**e). SOLVENCIA PATRIMONIAL**

$$\text{PATRIMONIO} / \text{TOTAL ACTIVO} * 100 = 77.88\%$$

Debe llegar a un 40%, este Índice indica en que proporción los Accionistas son propietarios de la Empresa.

**f). RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

$$\text{UTILIDAD NETA} / \text{ACTIVO TOTAL} = 10.64\%$$

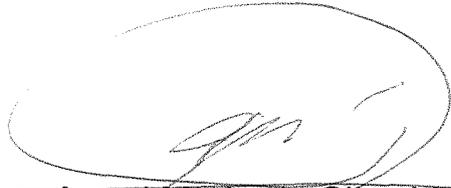
Esta razón define la capacidad del Activo Total, para producir utilidades, con Independencia de Obligaciones con Terceros o Patrimonio.

- 10** De conformidad al presente Informe del Comisario del Ejercicio 2.018, determina Razonabilidad en los Estados Financieros, la posición Financiera, la gestión Administrativa y eficiencia Gerencial de **REFERENCECORP S.A.**

Amsv.

Verificado el Conjunto de Políticas y Procedimientos que aplica la Empresa para el Control Interno, considero que la información Financiera es confiable.

29-Marzo 2.018



Angel Medardo Silva Villena  
REG. C.P.A 3120  
**COMISARIO**