

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.

1. En mi calidad de Comisario de **MONTANGELLO HOLDING COMPANY 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 **2.019**

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 MONTANGELLO HOLDING COMPANY 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.

Apdv.

- ❖ 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 2.019.



Ángel Medardo Silva V

REG. CPA. 3120

COMISARIO.

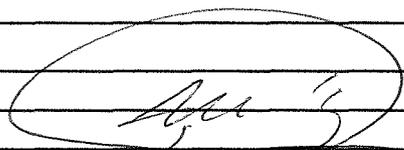
MONTAGELLO HOLDING COMPANY S.A.

4. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2019

TOTAL ACTIVO	151.457.710,68	
TOTAL PASIVO		94.910,37
TOTAL PATRIMONIO		151.362.800,31
	\$ 151.457.710,68	151.457.710,68

5. ESTADO DE RESULTADOS DIC- 31- 2.019

INGRESOS FINANCIEROS		
INTERESES EN INVERSIONES LOCALES	148.060,21	
INTERESES GANADOS	8.466,51	
OTROS INGRESOS	24.414,00	180.940,72
RESULTADOS EN ASOCIADAS (VPP)		25.647.111,05
TOTAL INGRESOS		25.828.051,77
GASTOS		
TRABAJOS DE TERCEROS SOCIEDADES	149.730,28	
MANTENIMIENTO	6.000,00	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	264.912,98	
GASTOS DE VIAJE	669,36	
VPP PERDIDAS EN ASOCIADAS	1.186.546,87	
GASTOS FINANCIEROS	7.232,93	
GASTOS NO DEDUCIBLES	10.788,55	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	54.355,32	
OTROS GASTOS	18.772,71	1.699.009,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		24.129.042,77
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		---
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	24.129.042,77



ANGEL MEDARDO SILVA VILLENA
REG. C.P.A. 3120

Quito, 01 de Agosto de 2.020

6. ACTIVO \$ 151'457.710.68, con las siguientes cuentas:

CORRIENTE

- CAJA
- BANCOS LOCALES
- BANCOS DEL EXTERIOR
- ACTIVOS FINANCIEROS
- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS
- ANTICIPO PROVEEDORES
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.
- PROVEEDORA DE SERVICIOS MERCANTILES SA.
- INTERESES POR COBRAR
- DIVIDENDOS POR COBRAR
- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
- CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)

LARGO PLAZO

- INVERSIONES EN ACCIONES
- CUENTAS POR COBRAR
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7. PASIVO, \$ 94.910.37, que se señalan :

CORRIENTE

- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
- PROVEEDORES LOCALES
- OBLIGACIONES
- (723) RETENCION IVA 70%
- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
- DIVIDENDOS POR PAGAR

OTROS PASIVOS

- CUENTAS POR PAGAR
- CUENTAS POR PAGAR COMPRA ACCIONES

8. PATRIMONIO, \$ 151'362.800.31 constituido por:

- CAPITAL
- CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO
- CAPITAL SOCIAL
- RESERVA LEGAL
- UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES
- UTILIDAD DEL EJERCICIO (DESPUES DE PARTICIPACIONES, IMPUESTOS)

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

a). RAZÓN DISPONIBLE O PRUEBA ACIDA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} \text{ -- Inventarios}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \$ 530.06$$

Establece la capacidad de pago para Obligaciones a corto plazo.



b). RAZON DE LIQUIDEZ TOTAL

ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL = \$ 1'595.797

Indica cuantos dólares tenemos por cada dólar de pago.

c). INDICE DE RENTABILIDAD

RESULTADO DEL EJERCICIO / CAPITAL CONTABLE = 0.159%

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

d). INDICE DE ENDEUDAMIENTO

PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL *100 = 0.001 %

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

e). SOLVENCIA PATRIMONIAL

PATRIMONIO / TOTAL ACTIVO *100 = 99.85%

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

f). RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL = 0.15%

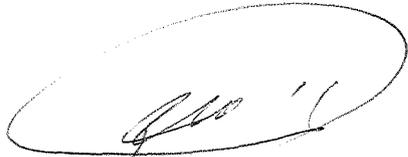
Esta razón define la capacidad del Activo Total, para producir utilidades, con Independencia de Obligaciones con Terceros o Patrimonio.

10 De conformidad al presente Informe del Comisario con relación al Ejercicio 2019, determina Razonabilidad en los Estados Financieros, la posición Financiera, la gestión Administrativa y eficiencia Gerencial de MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.



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

01 Agosto de 2020



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