

## **XIMENA MONTENEGRO**

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 022-248-584

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 17-5277

### **INFORME DEL COMISARIO A CONSIDERACION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE RONAREFO CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.015**

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos No. 84 y 87 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero; de los artículos 274, 279, 291 y su numerales de la Ley de Compañías; y la nominación como Comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, sin encontrarme dentro de algunos de los numerales que señala el artículo 275 de la Ley de Compañías para efectuar actividades como Comisario, he procedido a la revisión de acuerdo con normas internacionales de auditoría, con la finalidad de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de la presentación general de los estados financieros, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**1.- CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES.-** El Gerente General, y sus funcionarios, han dado cumplimiento a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General.

La Gerencia General y el Área Financiera han colaborado con la Comisaría y han proporcionado toda la información, documentos e informes requeridos para el cumplimiento del mandato legal.

**2.- CONTROL INTERNO.** - Las operaciones de la Compañía se han efectuado bajo estricto cumplimiento a los procedimientos de Control Interno de la Compañía, asegurando un eficaz manejo y garantizando la salvaguarda de sus activos, así como una información confiable de la situación contable y financiera. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados.

Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito de que la Compañía cumpla con el mandato legal, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos materiales. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de RONAREFO CIA. LTDA., tomado en su conjunto.

## **XIMENA MONTENEGRO**

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of. 401-A  
Teléfonos: 022-248-884  
Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 17-5277

**3.- LIBRO DE JUNTAS Y REGISTRO DE ACCIONISTAS.-** Las Actas de las Juntas Generales, el Registro de Accionistas, los Certificados de Acciones se han regido por las disposiciones y obligaciones de la Ley de Compañías, así como por las resoluciones de carácter administrativo emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**4.- ESTADOS FINANCIEROS.-** El Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2.015, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los sistemas de contabilidad utilizados, el control interno, permiten realizar análisis financieros de sus balances, así como de sus operaciones.

**5.- CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.-** La Comisaría desarrolló un detallado examen a las obligaciones tributarias, las que se refieren al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, así como agente de retención de impuestos, las cuales durante este período se han cumplido en los plazos y montos legales, de acuerdo a disposiciones vigentes.

**6.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.-** Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se constituyen en el marco de conceptos para la preparación y presentación de estos estados financieros.

### **7.- ANALISIS FINANCIERO.-**

#### **SITUACION FINANCIERA CORTO PLAZO**

<b>SOLVENCIA:</b>	Activo corriente / Pasivo corriente		
		3.860	
<b>SOLVENCIA</b>		-----	<b>0,2</b>
		22.276	

Muestra el potencial de la empresa para cubrir obligaciones con vencimientos de hasta un año.

<b>PRUEBA ACIDA :</b>	Fondos disponibles + inversiones + deudores / Pasivo corriente		
		120	
<b>PRUEBA ACIDA</b>		-----	<b>0,0</b>

**XIMENA MONTENEGRO**

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of. 401-A

Teléfonos: 022-248-584

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 17-5277

22.276

Demuestra como la Compañía respondería al instante con sus disponibilidades para satisfacer obligaciones de corto plazo.

**CAPITAL DE TRABAJO:** Activo corriente - Pasivo corriente**CAPITAL DE TRABAJO** -18.416

Indica la capacidad financiera de la compañía para continuar con sus actividades bajo el supuesto de que sus obligaciones de corto plazo se hayan cubierto con activo corriente.

**ESTRUCTURA FINANCIERA****INDICE DE SOLIDEZ:** Pasivo corriente / Activo total

	22.276	
<b>LSOLIDEZ</b>	<hr/>	<b>0,01</b>
	2.699.264	

Establece el margen de seguridad que tienen los acreedores en el activo total.

**INDICE PATRIMONIAL:** Patrimonio / Activo total

	756	
<b>LPATRIMONIAL</b>	<hr/>	<b>0,033</b>
	23.031	

Expresa la propiedad neta de los accionistas, socios o propietarios de los activos totales.

**APALANCAMIENTO:** Patrimonio / Pasivo

	756	
<b>APALANCAMIENTO</b>	<hr/>	<b>0,034</b>
	22.276	

Establece niveles de dependencia del patrimonio respecto del pasivo total, y niveles de riesgo tanto de acreedores, como de accionistas.

**XIMENA MONTENEGRO**

Contador Público Autorizado  
Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of. 401-A  
Teléfonos: 022-248-584  
Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 17-5277

INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

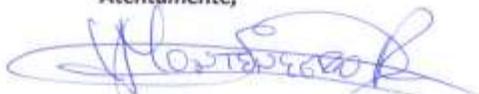
Pasivo / Patrimonio

	22.276	
I. ENDEUDAMIENTO	-----	
	756	29,48

Indica cuantas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo corriente.

*La comisaría concluye su informe, expresando a los señores accionistas la voluntad de aclarar o emitir información adicional en relación a la marcha de la Compañía.*

Atentamente,



Ximena Montenegro Rodríguez  
Contador Público Autorizado  
COMISARIO

Quito, 10 de marzo del 2.016