

Informe de Comisario de

BERVALDE S.A.

Del año 2017

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

BERVALDE S.A.

En mi calidad de comisario de **BERVALDE S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúplome informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **BERVALDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **BERVALDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2017.

Quito - Ecuador
Marzo 8, 2018



Silvia Intriago Leon
C.P.A.17-254

BERVALDE S.A.
Estado de Situación
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2.017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		52.479
Efectivo y equivalentes		29.217
Cientes	3	4.601
Otras cuentas por cobrar		150
Empleados		3.435
Impuestos		
ACTIVOS NO CORRIENTES		593.691
Activo fijo	4	2.500
Otros no corrientes		
TOTAL ACTIVOS		686.073
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		93.057
Obligaciones bancarias	5	45.127
Cuentas por pagar	6	1.108
Obligaciones con empleados		3.865
Obligaciones fiscales		110.924
Otras cuentas por pagar	7	
PASIVOS NO CORRIENTE		103.321
Obligaciones bancarias	5	249.377
Socios por pagar	8	
Total Pasivo		606.779
PATRIMONIO		800
Capital social		8.532
Reservas		75.664
Resultados acumulados		(5.702)
Resultado del ejercicio		
Total Patrimonio		79.293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		686.073

BERVALDE S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2.017
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas de bienes	9	377.840
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos		<u>3.028</u>
TOTAL INGRESOS		380.869
COSTOS Y GASTOS		
Costo de ventas		264.285
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas		63.130
Gastos administrativos		34.322
Gastos financieros		24.658
Otros gastos		<u>177</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		386.571
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(5.702)</u>

DERVALDE S.A.
 Estado de Estructura Patrimonial
 Al 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado Presente Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	8.532	75.664		84.996
Resultados ejercicios 2017				(5.702)	(5.702)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	8.532	75.664	15.702	79.293

BERVALDE S.A.
Estado de Flujos del Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	506.756
Efectivo utilizado en proveedores	(196.393)
Efectivo utilizado en empleados	(113.576)
Efectivo utilizado en otros	(14.898)

Efectivo neto provisto por actividades de operación 162.089

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en activo fijo	(88.118)
-----------------------------------	----------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (88.118)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo utilizado en préstamos bancarios	(68.611)
---	----------

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento (68.611)

AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO 25.361

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE 27.118

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 52.479

(Continúa...)

BERVALDE S.A.
 Estado de Flujos del Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pérdida neta	(5.702)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciación	67.091
Utilidad conciliada	61.389
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Disminución de clientes	75.936
Disminución anticipos proveedores	14.368
Disminución otros por cobrar	4.601
Aumento cuenta por cobrar empleados	(150)
Disminución de impuestos	9.224
Aumento de otros por pagar	52.980
Aumento de proveedores por pagar	20.736
Disminución de impuestos por pagar	(6.716)
Disminución de obligaciones con personal	(50.297)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	182.089