

HORTALEG LA HUERTA S.A.

INFORME DE COMISARIO

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015,

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y Accionistas de

HORTALEG LA HUERTA S.A.

Quito, 10 de mayo del 2017

Hemos auditado, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, los estados financieros de **HORTALEG LA HUERTA S.A., S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, y hemos emitido nuestro informe con salvedad sobre dichos estados financieros con fecha 10 de mayo del 2017.

Responsabilidad de la Administración de HORTALEG LA HUERTA S.A., por los estados financieros.

La Administración de **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor Externo – Comisario

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude y error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

HORTALEG LA HUERTA S.A.

Quito, 10 de mayo del 2017

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la valoración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **HORTALEG LA HUERTA S.A.** para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **HORTALEG LA HUERTA S.A.** deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con lo dispuesto por la Ley de Compañías, hemos efectuado, procedimientos de control, dentro del marco del alcance de nuestra auditoría que se explica precedentemente, orientados a cumplir con las obligaciones y funciones de comisario de **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, En virtud de la aplicación de tales procedimientos informamos que:

Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas diferencias se encuentran detalladas en la Nota 2 b) de los estados financieros auditados de **HORTALEG LA HUERTA S.A.**

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, consideramos su estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. Los asuntos que surgieron como resultado de nuestra evaluación son comunicados en forma separada.

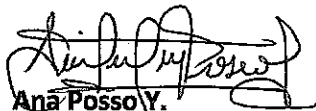
HORTALEG LA HUERTA S.A., es una empresa PYMES y presenta sus informes financieros en normariva NIIF PYMES (secciones) y NIA's.

HORTALEG LA HUERTA S.A., está regulada en su normativa tecnica contable por el codigo de etica de profesinales contable del Ecuador.

El cumplimiento por parte del **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, de las normas y resoluciones mencionadas, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su Administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas de **HORTALEG LA HUERTA S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no puede ser utilizado para otro propósito.

Atentamente,

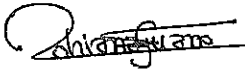


COMISARIO.

HORTALEG LA HUERTA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVOS</u>	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes	18.766,44	13.151,44
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	73.044,94	114.942,23
Inventarios	-	30.324,63
Activos por impuestos corrientes	47.881,60	30.583,41
Total activos corrientes	139.692,98	189.001,71
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	2.441.555,56	2.469.473,07
Activos Biológicos	193.040,00	217.170,00
Total activos no corrientes	2.634.595,56	2.686.643,07
TOTAL	2.774.288,54	2.875.644,78


Eco. Ana García.
Gerente General.


Sra. Adriana Guano.
Contadora General.

HORTALEG LA HUERTA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVO Y PATRIMONIO

	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con Instituciones Financieras	40.631,61	-
Cuentas por pagar comerciales	96.526,18	134.945,31
Otras cuentas por pagar	50.020,48	46.703,78
Total pasivos corrientes	187.178,27	181.649,09
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones Largo Plazo	2.171.856,00	2.200.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	179.005,80	
Obligaciones con Accionistas	105.063,20	-
Provisiones Largo Plazo	15.714,67	5.386,00
Total pasivos no corrientes	2.471.639,67	2.205.386,00
Total pasivos	2.658.817,94	2.387.035,09
PATRIMONIO:		
Capital social	20.000,00	20.000,00
Aportes Futura Capitalizaciones	-	369.317,95
Reserva Legal	10.000,00	10.000,00
Resultados Acumulados	69.835,13	43.250,45
Resultados del Ejercicio	15.635,47	46.041,29
Total patrimonio	115.470,60	488.609,69
TOTAL	2.774.288,54	2.875.644,78

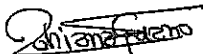

Eco. Ana García.
Gerente General.


Sra. Adriana Guano.
Contadora General.

HORTALEG LA HUERTA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	1.471.944,14	1.024.054,66
COSTO DE VENTAS	828.263,60	290.541,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	643.680,54	733.513,66
Gastos de Administración y Ventas	588.667,67	686.712,05
UTILIDAD OPERACIONAL	55.012,87	46.801,61
Otros Ingresos/Gastos	15.472,86	760,32
Otros Gastos no operacionales	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	39.540,01	46.041,29
Menos:		
15% Participación trabajadores	5.931,00	6.906,19
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	17.973,54	15.525,74
Total	23.904,54	22.431,93
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
 INTEGRAL DEL AÑO	15.635,47	23.609,36

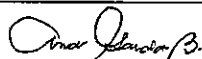

Eco. Ana García.
Gerente General.


Sra. Adriana Guano.
Contadora General.

HORTALEG LA HUERTA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20.000,00	120.830,83	10.000,00	(14.879,66)	58.130,11	194.081,28
Variaciones	-	248.487,12		58.130,11		
Resultado del Ejercicio					46.041,29	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20.000,00	369.317,95	10.000,00	43.250,45	46.041,29	488.609,69
Variaciones	-	369.317,95	-	26.584,68		
Resultado del Ejercicio					15.635,47	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20.000,00	-	10.000,00	69.835,13	15.635,47	115.470,60

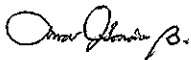
Ver notas a los estados financieros

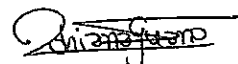

 Eco. Ana García
 Gerente General.


 Sra. Adriana Guano
 Contadora General

HORTALEG LA HUERTA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	1.513.841	938.461
Pagado a proveedores y empleados	(1.339.809)	(427.076)
Costos financieros	(15.473)	(760)
Otros Ingresos	(23.905)	(20.360)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>134.655</u>	<u>490.265</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(71.055)	(500.166)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(71.055)</u>	<u>(500.166)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias	(57.985)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(57.985)</u>	<u>-</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	5.615	(9.901)
Saldo al inicio del año	13.151	23.052
Saldo al final del año	<u>18.766</u>	<u>13.151</u>


Eco. Ana García.
Gerente General.


Sra. Adriana Guano
Contadora General