

INFORME DE COMISARIO

Señores Accionistas

COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.

Presentes.-

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, en el carácter de comisario de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., designados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de esa Compañía, para el periodo 01 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014, referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a Ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de información presentada en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. He revisado el balance general consolidado, los estados consolidados de resultados, de movimiento de las cuentas de patrimonio y de flujos del efectivo por el año entonces terminado.

La presente revisión se efectuó de acuerdo con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el cual es substancialmente menor que el de una auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto.

Por consiguiente, es importante destacar que, tanto nuestro examen como los juicios y opiniones que emitimos sobre los estados financieros de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre de 2014 se fundamentan básicamente, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados, incluyendo también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros consolidados, cuya preparación es responsabilidad de la gerencia de la Compañía.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Cumplida como ha sido la misión, que nos fuera encomendada por los señores Accionistas y, de acuerdo con lo establecido en las normas Ecuatorianas de Control, nos permitimos recomendar a esta honorable Asamblea de Accionistas la aprobación de los estados financieros antes citados.

Atentamente,



C.P.A. Gabriela Martinez
COMISARIA

Datos Relevantes.-

Al realizar la revisión de comisaría correspondiente al balance general consolidado de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., del estado consolidado de resultados, de flujo de efectivo y de movimiento de las cuentas de patrimonio por el año finalizado el 31 de diciembre del 2014; podemos comentar:

1.- Cumplimiento con las NIIF.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A; inicio sus actividades el 12 de enero del 2005; y en el año 2012 adoptó la transformación de los Estados Financieros a NIIF's según la normativa establecida en ese año.

2.- Cumplimiento por parte de los Administradores de Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio

En mi opinión, la Administración de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y de Directorio de la Compañía.

3.- Procedimientos de Control Interno de la Compañía

El sistema de control interno contable de la HERVASTRADE S.A; son adecuados para las operaciones que ejecuta de acuerdo a las autorizaciones de la Administración y genera información confiable para el manejo de recursos financieros

4.- Resultados y Utilidad.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; presenta una utilidad de USD 2.589.37; a pesar de los cambios en las normativas legales para el proceso de importaciones. (Anexo 1 y 2)

5.- Movimientos de Patrimonio.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; presenta sus movimientos legales y normados para ello. Su Capital suscrito es de USD 800,00 en su patrimonio. (Anexo 3)

6.- Flujos de Efectivo.-

La COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A.; en su estado de Flujos de Efectivo presenta un valor de USD 3.524.00 en positivo en bancos. (Anexo 4).

7.- Opinión sobre las Cifras Presentadas en los Estados Financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables, y en mi opinión, presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la COMPAÑÍA HERVASTRADE S.A., al 31 de diciembre del 2014

Un resumen de las principales cifras de los Estados Financieros es la siguiente:

CUENTA	Año 2014 (Expresado en U.S. Dólares)
Activos	\$ 93.945.87
Pasivos	\$ 80285.7
Patrimonio	\$ 13.660.17
Ingresos	\$ 118.158.92
Gastos	\$ 115.569.55
Utilidad antes de Impuesto Renta y Participación Trabajadores	\$ 2.589.37

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
ACTIVO	93.945.87	PASIVO	80.285.70
ACTIVO CORRIENTE	45.855.6	PASIVO CORRIENTE	11.516.59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3524.00	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.836.54
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00	LOCALES	3.836.54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	34.582.03	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	3,153.28
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.905.17	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.474.97
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	105.65	POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.205.08
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1.059.38	PASIVO NO CORRIENTE	68.769.11
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	1.740.14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	68.769.11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	48.090.27	LOCALES	68.769.11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	76.316.84	PATRIMONIO NETO	13.660.17
EQUIPO DE COMPUTACION	2.270.00	CAPITAL	800.00
MUEBLES Y ENSERES	2.920.00	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	71.126.84	RESERVA LEGAL	258.94
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-28.226.57	ADOPCION PRIMERA VEZ NIIFS	-222.38
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.589.37
		UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.589.37

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	VALOR US\$
INGRESOS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	118.158.92
VENTA DE BIENES	-
PRESTACION DE SERVICIOS	118.158.92
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	70.272.92
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	70.272.92
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	70.272.92
GANANCIA BRUTA	47.886.00
	ADMINISTRATIVOS
GASTOS	45.296.63
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	17.819.22
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.824.76
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.537.96
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	1.920.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.100.00
COMBUSTIBLES	960.00
LUBRICANTES	2.455.65
TRANSPORTE	-
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	600.00
GASTOS DE VIAJE	150.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.257.49
DEPRECIACIONES:	14.001.20
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14.001.20
OTROS GASTOS	126.00
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	2.589.37
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	2.589.37
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.589.37

**ESTADO DE CAMBIOS
EL
PATRIMONIO**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN					TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
	301	302	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	10234.24	258.94	2.589.37	- 30,849.87	13.660.17
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	800.00	-	-	-	- 30,849.87	13.660.17
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	800.00	10.234.14				800.00
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>				2.589.37	-	2.589.37

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL MÉTODO DIRECTO**

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3.524.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.524.00
Clases de cobros por actividades de operación	118.158.92
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	118.158.92
	97.999.26
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	74.817.32
Pagos a y por cuenta de los empleados	23.181.94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5.190.00
Compras de activos propiedad, planta y equipo	- 5.190.00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	68.769.11
Financiación por préstamos a largo plazo	68.769.11
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.524.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.524.00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2.589.37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-
	-
	28.256.57
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	36,068.23
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34.582.03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.905.17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	7.682.01
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.524.00