

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
HOJA VERDE CIA. LTDA.

En mi calidad de Comisario de HOJA VERDE CIA. LTDA. y en cumplimiento a la funcion que me asigna el Art. 274 de la Ley de Companias, cumpleme informarle que he examinado el Estado de Situacion Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio de la Compania y el Estado de Flujos de Efectivo al 31 de Diciembre del 2013.

La revision incluyo, en base a pruebas selectivas, la revision de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, disposiciones legales emitidas en la Republica del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, asi como la evaluacion de la presentacion de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolucion No. 92-1-4-3-0014, en adiccion, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado del examen, en base al alcance de mi revision, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legates, estatutarias y reglamentarias; asi como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, se realizo, un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compania en el alcance que considero necesario para evaluar dicho sistema, bajo las cuales, el proposito de evaluacion permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinion sobre los estados financieros examinados. El estudio y evaluacion del sistema de control interno contable, efectuado con el proposito antes mencionado, no presento ninguna condicion que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En terminos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinion salvaguardan la integridad economica de los activos, obligaciones y resultados de la Compania.

3. Registros legales y contables

3.1. Informacion Societaria

La Compania HOJA VERDE CIA. LTDA. fue constituida el 20 de julio de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del Canton Cayambe, el 8 de septiembre de 1998. La Compania tuvo un proceso de transformacion y reforma de estatutos sociales el 15 de mayo del 2009 y su inscripcion ante el Registro Mercantil del Canton Cayambe el Zero. de

septiembre del 2009. El objeto de la Compañía es realizar importación, exportación, distribución y comercialización de productos especialmente agrícolas, dentro de los lineamientos establecidos para el efecto en la Constitución de la República del Ecuador.

El capital social de HOJA VERDE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2013 quedó constituido de la siguiente forma:

Nombre del Accionista	Numero de Acciones	Capital Total US\$
Dr. Letort Mauricio	3,355	3,355
Dr. Letort Jose Julio	677	677
Ing. Letort Carlos Eduardo	657	657
Sra. Letort Dominique	240	240
Ing. Letort Mauricio	579	579
Dra. Letort Carmen	492	492
Total	6,000	6,000

Acciones de valor nominal US\$1 cada una.

3.2. Informacindn Contable, Financiera y Legal

HOJA VERDE CIA. LTDA., procedió al cumplimiento obligatorio de la Adopción de NIFF por primera vez de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 06 Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, No. ADM.08199 del 3 de julio del 2008 que obliga la aplicación de las NIFF por parte de las Compañías. Finalmente mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, que establece un cronograma y ciertos procedimientos a ser observados por parte de las Compañías y en adición mediante Resoluciones SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de diciembre del 2011 normo otros procedimientos para la aplicación de NIFF's en sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y que la información financiera sea comparable a nivel internacional.

El cumplimiento obligatorio de estas resoluciones por parte de la Compañía, se encuentran inmersas en el Primer Grupo, cuyo año de Transición es el 2010, y sus primeros Estados Financieros son los correspondientes al año 2011.

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011 aplicados bajo las normas NIFF's fueron realizados por la empresa auditora BDO con registro RNAE No. 193.

La relación con la declaración de cumplimientos ordenados por la Superintendencia de Compañías, en las diferentes Resoluciones emitidas, así como la certificación de haber tenido conocimiento y aprobación por parte del organismo competente de la Compañía que es la Junta de Accionistas.

Con respecto a la documentación contable, financiera y legal de la Compañía, considero que la misma cumple con los requisitos que determine la Superintendencia de

Compañías, el Servicio de Rentas Internas; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mi función.

Los componentes principales de los estados financieros de HOJA VERDE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2013, son:

(Vease página siguiente)

HOJA VERGE C(^ _ LTOA.
 ESTAI20 OE SITUACION FI NANCIERA
 AL 31 OE OICIEMBRE I3EL 2013
 (Expresado en dGI ares americanos)

ACTIVOS CORRI ENTES

CAJA V BANCOS	1,556,744.90
CUENTAS POR COBRAR CLI ENTES	721,392.85
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	135,582.05
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(48,789.44)
IMPUESTOS POR COBRAR	71,842.01
INVEN TA RIOS	158,0334-L
PAGOS ANTICIPADOS	7,22]L.131
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>2,896.28</u>
TOTAL ACTIN/OS CORM ENTES	2,604,923.87

ACTIVOS NO CO RBI ENTES

TERRE IV OS	527,899.58
CO NSTRUCCI ON ES EN CURSO	202,855.69
EOIFICIOS E INSTALACIONES	550,805.44
PROPIEOAO, PLANTA Y EQUIPO	1,422,171.32
MUEBLES Y EQUIPOS	23,476.39
VEH(CU LOS	111,247.93
(-) OEPRECIACION ACUMULAOA	(446,923.50)
ACTIV(C)S BIOLÓGICOS	1,451,164.54
(-) <u>AMC(R)TI ZACION ACUMULAOA</u>	<u>(232,497.43)</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRI ENTES	<u>3,610,199.96</u>

ACTIVOS FI NANCIEROS NO CORRI ENTES

INVERSION ES EN COMPANIAS	2,541,025.14
<u>OTROS ACTIVOS FI NANCIEROS NO CORRI ENTES</u>	<u>104,473.42</u>
TOTAL ACTIN/OS F I NAN CI EROS NO CORRI ENTES	2,645,498.56

PASIVOS CORRI ENTES

PRESTAMO OE ACCIONISTAS	595,037.9-a
CUENTAS POR PAGAR FI NANCI ERAS PORCION CORRI ELATE	135,680.26
OTRAS CUENTAS POR PA(AR	248,838.92
<u>BEN EFICIOS SOCIALES POR PAGAR</u>	<u>369,975.67</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,349,532.79

PASIVOS NO CORRIENTES

PRESTAMOS OE ACCIONISTAS	511,966.43
CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS LARGO PLAZO	80,2137.72L
PROVISIONES LABORALES	863,563.08
<u>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>330,230.00</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRI ENTES	1,786,097.22

PATRI MON IO

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGA00	6,000.00
A PO RTES PARA FUTURAS CAPI TALIZACION	2,478,124.98
RESERVAS	833,458.23
RESULTA OC)S ACUMULAOOS	1,776,220.93
<u>RESULTA00 EJERCICIO ACTUAL</u>	<u>631,188-2,4</u>
TOTAL PATRIMON IO	5,724,992.38

TOTAL PASIVO Y PATRIMON IO

8,860,622.39

Estados Financieros 2013.

1. De acuerdo al estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2013, el activo está compuesto principalmente por activos corrientes que representan el 29,4% del total de activos, y por activos fijos que constituyen el 40,7% del total de activos. Los activos corrientes están constituidos en su mayor parte por el saldo disponible en caja y las cuentas por cobrar comerciales.
2. El pasivo de la compañía está constituido por, cuentas por pagar a proveedores, obligaciones financieras, beneficios sociales del personal de la empresa e impuestos fiscales y tributarios que constituyen el 15,2% del total de pasivos y patrimonio. El pasivo no corriente está constituido por obligaciones con accionistas, obligaciones financieras y provisiones laborales del personal por jubilación patronal y desahucio que constituye el 20,1 % del total de pasivos y patrimonio.
3. El patrimonio de la compañía está constituido por, capital social suscrito y pagado, aporte de socios para futura capitalización, reservas legales, reservas por aplicación de las normas NIFF, resultados acumulados y resultados del presente ejercicio que representan el 64,6% del total de pasivos y patrimonio.

4. Informe

En calidad de Comisario, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Este Informe de Comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes aplicables. Por esta razón este documento no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.

Los Estados Financieros sujetos al análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HOJA VERDE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2013, el correspondiente estado de cambios en el patrimonio y el respectivo estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

For todo lo expuesto anteriormente, someto a la consideracion de la Junta de Accionistas, la aprobacion final del Estado de Situacion Financiera de HOJA VERDE CIA. LTDA., el correspondiente Estado de Cambios en el Patrimonio y el respectivo Estado de Flujos de Efectivo, por el ano terminado el 31 de Diciembre de 2013.

DM de Quito- Ecuador
20 de Mayo del 2014

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marena Morquecho de Ponce', written over a horizontal line.

Marena Morquecho de Ponce
Registro No. 1295
Comisario