

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ingeniera
Cristina Trujillo

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Al Accionista de la compañía

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.

Quito, 18 de abril del 2018

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.**, y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de **EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.**, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar.

Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017., sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, así como con las normas legales vigentes.
2. He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.
3. Sobre las disposiciones contenidas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:

- No se han constituido garantías por parte de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.
 - Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de accionistas, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).
 - Durante el ejercicio económico 2017 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.
 - Durante el período desempeñado como Comisario de la Compañía no he asistido a las juntas generales por no haber sido especial e individualmente convocado; por cuanto las juntas generales fueron de carácter universal y no es necesario, según lo disponen los Artículos 242 y 247, numeral 6 de la Ley de Compañías.
 - No se ha propuesto la remoción de administradores de la Compañía, en virtud de que, de la información y documentación analizada, no se desprende irregularidad alguna que pudiera haber dado lugar a tal remoción.
4. El sistema de control interno contable de **EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.
5. En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral informo que no existieron observaciones que deban ser mencionadas.
6. Basados en mi revisión como Comisario de la compañía concluyo que no he detectado la existencia de circunstancias que no se hayan indicado que los estados financieros de **EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

7. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.



Ing. Cristina Trujillo
Comisario Principal

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>USD</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.121.520	Obligaciones financieras	5.670.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4.389.083	Cuentas por pagar comerciales y otras	1.063.650
cuentas por cobrar			
Inventarios	293.065	Obligaciones acumuladas	30.885
Otros activos	832		
Activos por impuestos corrientes	537.594	Pasivos por impuestos corrientes	146.002
Total activos corrientes	6.342.094	Total pasivos corrientes	6.910.537
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, planta y equipo	1.192.370	Obligaciones financieras	-
Otros activos	9.502	Obligación por beneficios definidos	204.913
		Pasivos por impuestos diferidos	124.045
Total activos no corrientes	1.201.872	Total pasivos no corrientes	328.958
TOTAL ACTIVOS	7.543.966	PATRIMONIO (según estado adjunto)	304.471
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	7.543.966

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
OPERACIONES ORDINARIAS	
Ingresos Ordinarios	7.862.757
Costo de Venta	<u>(6.299.744)</u>
Utilidad bruta	1.563.013
GASTOS	
De administración, ventas y otros	(1.720.362)
Financieros	<u>(404.681)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(562.030)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>646.868</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	84.838
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	<u>(78.342)</u>
Total	<u>(78.342)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL AÑO	6.496
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Revaluación de propiedad planta y equipo	496.181
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(15.866)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>480.315</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>486.811</u></u>

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Otros Resultados Integrales					Utilidades Retenidas		
	Capital	Reserva de Capital	Reserva Legal	Aporte futura Capitalización	Superávit por revaluación	Ganancias / Pérdidas Actuariales	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	24,516	194,399	12,258	1,200,000	1,207,052	(60,683)	(2,460,832)	116,710
Registro ajustes NIC 19	-	-	-	-	-	(101,564)	43,944	(57,620)
Reversión Superávit por revaluación activos fijos	-	-	-	-	(1,207,052)	-	-	(1,207,052)
Registro del pasivo por impuestos diferidos por revaluación	-	-	-	-	(124,045)	-	-	(124,045)
Absorción de pérdidas	-	(194,399)	-	-	-	-	2,658,622	2,464,223
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	(174,556)	(174,556)
Aporte futuras capitalización	-	-	-	(1,200,000)	-	-	-	(1,200,000)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	496,181	(15,866)	-	480,315
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	6,496	6,496
Saldos al 31 de diciembre del 2017	24,516	-	12,258	-	372,136	(178,113)	73,674	304,471

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	4.760.500
Pagos a proveedores y a empleados	(4.796.118)
Intereses pagados	(404.681)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(440.299)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	<u>420.285</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>420.285</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:	
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	<u>1.137.346</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1.137.346</u>
Incremento neto de efectivo	1.117.332
Efectivo al principio del año	<u>4.188</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>1.121.520</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Utilidad / Pérdida neta del año	6.496
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	27.643
Depreciación	164.925
Impuesto a la renta	78.342
Participación Trabajadores	14.971
	<u>292.377</u>
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(3.102.257)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1.973.330
Inventarios	198.454
Otros activos	557
Obligaciones acumuladas	129.391
Impuestos	67.849
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>(440.299)</u></u>