

INFORME DE COMISARIO

CONSERDE MILLENIUM S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Quito, 22 de abril del 2013

A los señores Accionistas de
CONSERCE MILLENIUM S.A.
Presente -

Señores accionistas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de Conserce Millemium S.A., me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012

1. *Debo informar que los Administradores de la Compañía, han cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas, así como con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la empresa*
2. Los libros de accionistas, libros de actas, y expedientes de juntas generales se encuentran actualizados y debidamente custodiados de acuerdo a disposiciones legales vigentes y contenidas en la Ley de Compañías. Los bienes y valores de la Compañía, se conservan y custodian adecuadamente.
3. En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo de grupo de empresas en que se ubique la Compañía, (la empresa es parte del tercer grupo). Por lo cual las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012 fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011. Adicionalmente según lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C.Q. JCI CPAIFRS 11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades. (Pymes), la Compañía adoptó las NIIF para Pymes a partir de 1 de enero de 2012, debidamente aprobada por la Junta General de Accionistas

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

a) Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2011</u>
Patrimonio neto según NEC	<u>447,814</u>	<u>282,033</u>
Costo atribuido Campers	(55,839)	879,544
Activos fijos	13,527	(27,813)
Jubilación patronal y desahucio	(2,886)	(3,685)
Impuesto diferido	23,979	(210,275)
Ajustes del periodo anterior	642,758	-
Total ajustes, neto	<u>584,487</u>	<u>442,768</u>
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>1,032,301</u>	<u>724,801</u>

b) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2011</u>
Resultado neto, según NEC	<u>406,746</u>
Costo atribuido Campers	(65,838)
Activos fijos	13,527
Jubilación patronal y desahucio	(2,886)
Impuesto diferido	23,979
Total ajustes, neto	<u>(86,372)</u>
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>320,374</u>

4. Se han revisado los procedimientos de control interno de la Compañía, los mismos que en los aspectos importantes son adecuados y ayudan a la Administración a tener un grado razonable, no absoluto de seguridad que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros así como un adecuado manejo operacional de la empresa.

En cuanto a los estados financieros de la empresa se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan razonablemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2012 y 2011 (el año 2011 se muestra expresado a NIIF), de los cuales se desprende los siguientes resultados financieros.

A) RESUMEN DE ESTADOS FINANCIEROS

**CONSERDE MILLENIUM S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos corrientes	1.791.883	616.209
Activo por impuestos diferido	1.338	1.448
Propiedades y equipos	<u>1.054.426</u>	<u>1.145.444</u>
Total Activos	<u><u>2.847.647</u></u>	<u><u>1.763.101</u></u>
Pasivos corrientes	1.706.809	430.074
Pasivos Largo plazo	<u>979.129</u>	<u>300.666</u>
Total Pasivos	<u><u>2.684.938</u></u>	<u><u>730.740</u></u>
Patrimonio	<u>162.709</u>	<u>1.032.361</u>
Total Pasivo y patrimonio	<u><u>2.847.647</u></u>	<u><u>1.763.101</u></u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos	5,226,420	3,710,618
Costo de ventas	<u>(4,257,116)</u>	<u>(3,185,066)</u>
Utilidad bruta	969,304	525,552
Gastos operativos	<u>(1,461,148)</u>	<u>(1,201,056)</u>
Utilidad operacional	<u>(491,844)</u>	<u>324,496</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(491,844)</u>	<u>324,496</u>
Impuesto a la renta	(10,918)	(23,978)
Resultado integral del año	<u><u>(474,926)</u></u>	<u><u>348,474</u></u>

A) PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	1.05	1.43
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	0.99	1.19
Pasivos totales vs activos totales	0.94	0.41
Activos totales vs patrimonio	17.50	1.71
(Pérdida) Utilidad vs activos totales	(2.92)	0.34
(Pérdida) Utilidad vs ventas netas	(0.09)	0.09
(Pérdida) Utilidad vs patrimonio	(2.92)	0.34

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2012 presentan un crecimiento en ingresos y cuentas por cobrar con relación al año 2011. Ese crecimiento básicamente se encuentra en las siguientes áreas:

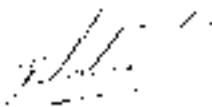
- Incremento en ingresos del 41% con relación al año 2011

- Incremento en cuentas por cobrar clientes (neto de provisión para cuentas incobrables) de US\$ 1.154.709
- Incremento en obligaciones financieras por US\$. 351.187
- El decremento de la utilidad neta al final del año fue debido a un gasto no deducible reconocido en los estados financieros por US\$. 1.115.848. Lo que causó una disminución del patrimonio neto del 84% con relación al año anterior

En conclusión las cifras presentadas en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales, deben verse a la luz de las circunstancias mencionadas anteriormente, considerando que los mismos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía, y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2012

Agradezco a la Administración por su colaboración para el cumplimiento de mis funciones.

Atentamente,



Ing. Jonathan Rodriguez C.
Registro CPA No. 134492
Comisario