

## INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de **CONSERDE MILLENIUM S.A.**

Dando cumplimiento a mis obligaciones de Comisario, según la nominación que me hiciera **CONSERDE MILLENIUMS.A.**, según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de **CONSERDE MILLENIUM 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 juzgué necesario analizar en función de lo cual proceso a rendir este informe:

- a) **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 ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y de Directorio de la Compañía.

- b) **Comentarios sobre Procedimientos de Control Interno de la Compañía.**

El sistema de control interno contable de **CONSERDE MILLENIUM S.A.** tomado en su 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 y usos no autorizados o 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 las Normas Internacionales de Información Financiera.

- c) **Opinión sobre las Cifras Presentadas en los Estados Financieros.**

He revisado el balance general adjunto de **CONSERDE MILLENIUMS.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la

administración de la Compañía. Por tanto mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi revisión.

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 **CONSERDE MILLENIUM S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

**CONSERDE MILLENIUM S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalente al efectivo	702.673	191.221
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.595.239	1.088.434
Activos por impuestos corrientes	64.788	49.163
Inventarios	<u>247.865</u>	<u>182.557</u>
	<u>2.610.566</u>	<u>1.511.375</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	807.067	882.835
Activos intangibles	14.201	14.201
	<u>821.268</u>	<u>897.037</u>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<u><u>3.431.834</u></u>	<u><u>2.408.412</u></u>

CONSERDE MILLENIUM S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>2017</u>	Diciembre 31, <u>2016</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	627.152	764.809
Pasivos por impuestos corrientes	462.559	107.198
Provisiones	309.111	155.995
Pasivos con socios	-	7.639
	<u>1.398.822</u>	<u>1.035.641</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Impuesto diferido pasivo	34.891	50.163
Provisión para jubilación patronal y desahucio	39.593	34.983
	<u>74.485</u>	<u>85.147</u>
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<u>1.473.306</u>	<u>1.120.787</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	425.000	425.000
Resultados acumulados	473.667	639.550
Reserva Legal	156.545	56.176
Resultados del ejercicio	903.316	166.899
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<u>1.958.528</u>	<u>1.287.624</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES</b>	<u>3.431.834</u>	<u>2.408.412</u>

**CONSERDE MILLENIUM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2017</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2016</u></b>
INGRESOS	4.492.343	2.798.648
OTROS INGRESOS	230.363	35.853
COSTO DE VENTA	<u>(2.486.610)</u>	<u>(1.655.758)</u>
MARGEN BRUTO	2.236.096	1.178.743
Gastos de venta	(62.308)	(32.915)
Gastos administrativos	(542.915)	(717.533)
Gasto participación trabajadores	(232.559)	(49.519)
Gastos financieros	(2.915)	(4.758)
Depreciación	<u>(92.837)</u>	<u>(102.699)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.302.563	271.318
MENOS:		
Impuesto a la renta corriente	(314.150)	(95.167)
Impuesto a la renta diferido	15.272	9.293
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.003.684</u>	<u>185.443</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>1.003.684</u></u>	<u><u>185.443</u></u>

**CONSERDE MILLENIUM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo provisto por clientes	4.218.820	3.151.274
Efectivo provisto con compañías relacionadas		-
Efectivo pagado a proveedores	(3.643.926)	(2.313.022)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(79.950)	(474.660)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	25.586	(172.482)
Efectivo pagado por intereses	(2.915)	(4.758)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>517.615</b>	<b>186.352</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(17.068)	8.234
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(17.068)</b>	<b>8.234</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo	-	(191.334)
Movimientos de Capital	18.544	-
Adiciones (pagos) de obligaciones a socios	(7.639)	7.639
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>10.905</b>	<b>(183.695)</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>511.452</b>	<b>10.891</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	191.221	180.330
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b><u>702.673</u></b>	<b><u>191.221</u></b>

**CONSERDE MILLENIUM S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados acumulados	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	425.000	37.632	-	707.405	1.170.037
Apropiación Reserva Legal		18.544		(18.544)	-
Reparto de Dividendos Utilidad neta y Resultado Integral				(67.855)	(67.855)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	425.000	56.176		185.438	185.438
Apropiación de reserva legal		100.369		(100.369)	-
Reparto de dividendos Resultado integral del ejercicio			4.122	(336.898)	(336.898)
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>	425.000	156.545	4.122	1.372.862	1.958.528

d) Los libros de actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

e) **Informe sobre las Disposiciones Constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías**

He revisado el cabal cumplimiento de las disposiciones incluidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías. Al respecto, no ha llegado a mi conocimiento alguna situación la cual debería ser informada.

Dejo expresa constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgué necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mi función.



Rosa Elena Iza I.

CPA 17-996

Comisario: CONSERDE MILLENIUM S.A.

Quito, 28 de marzo de 2018