

Quito – Ecuador, Julio 2 de 2013

Señores
ACCIONISTAS DE FERLUCORP S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Accionistas de la Empresa FERLUCORP S.A. y en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Compañías y los estatutos de la empresa, pongo a consideración de ustedes el informe, correspondiente al ejercicio 2012, basado en el examen a los Estatutos de la Compañía, Estado de Posición Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el patrimonio.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas.

ASPECTOS CONTABLES

Los Estados Financieros preparados por la compañía en dólares, han sido elaborados conforme a los principios contables de general aceptación en el Ecuador, y preparados por la compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cifras presentadas en los libros contables presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y el resultado de sus actividades en el año 2012.

Los procedimientos de control interno establecidos en FERLUCORP S.A., tomado en su conjunto son muestra suficiente para salvaguardar los activos, mantener apropiados niveles de autorización en las operaciones y registrarlas correctamente.

La Administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas para el período 2012, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes.

ASPECTOS FISCALES

La empresa consideró las disposiciones legales del Código Tributario, Ley de Equidad Tributaria, Reglamento de aplicación a la citada Ley, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, Reglamento de Facturación y Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, Ley de Compañías y sus Resoluciones, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Ley de Régimen Municipal y Ordenanzas, y dio cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para el período 2012 etc.

Presenta sus declaraciones mensuales de IVA en su calidad de sujeto pasivo: agente de percepción y agente de retención; declaraciones mensuales de Impuesto a la Renta en su calidad de Agente de

Retención; declaración anual del Impuesto a la Renta y más obligaciones tributarias fiscales, municipales, de seguridad social y laborales.

ASPECTOS SOCIETARIOS Y CUSTODIO DE ACTIVOS

He examinado los libros societarios: acciones, accionistas y talonarios, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es de responsabilidad de personal capacitado.

Los activos de la empresa y particularmente los inventarios, se encuentran debidamente custodiados, siendo responsabilidad de los ejecutivos de la empresa.

ASPECTO FINANCIERO

El análisis de los estados financieros efectuado permitirá evaluar el funcionamiento de la empresa a través de la utilización de los datos proporcionados y medir de esta forma la rentabilidad que genera la empresa.

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 los aspectos importantes sobre la posición financiera de la Compañía Ferlucorp S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera.

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

REGISTROS CONTABLES		2012	2011
ACTIVOS	US \$	455,065.38	480,157.93
PASIVOS		454,288.28	479,215.73
PATRIMONIO		777.10	942.20
INGRESOS		445,682.45	482,343.31
GASTOS		429,760.64	469,767.86
Utilidad antes de Imp y Participación a trabajadores		15,921.81	12,575.45

La aplicación de un análisis a los estados financieros nos ayudó a conocer los cambios que han surgido en las cuentas contables de un período a otro, este análisis se ha basado en el ejercicio económico del año 2011 y 2012, cuyo objetivo primordial fue determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos:

El total del Activo de la Compañía disminuyó en el período 2012 en USD \$ 25.092,55 con relación al ejercicio económico anterior período 2011. En el Pasivo se dio de igual forma una disminución de USD \$ 24.927,45.

El Patrimonio fue afectado por el resultado acumulados por efecto de la adopción de Niif presentado en negativo en el período analizado sin embargo los accionistas por su parte analizaran la posibilidad a futuro sobre un incremento en su Capital Social.

En lo que se refiere al Estado de Resultados de la Compañía Ferlucorp S.A., se observó que ha disminuido sus ingresos, con relación al período 2011, consecuentemente los gastos incurridos en el año 2012 se redujeron en USD \$ 40.007,22 sin embargo estos son los mínimos y necesarios para el nivel de operación presentado.

Comentarios sobre Procedimientos de Control Interno de la Compañía.

El sistema de control interno contable de la Compañía FERLUCORP 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

Agradezco a los señores accionistas por su confianza y declaro que he recibido toda la colaboración de los administradores para la realización de mi trabajo, y aprovecho la oportunidad para desearles muchos éxitos durante el presente ejercicio económico.

Atentamente,



C.P.A. Dra. Rocío Reina F.

COMISARIO REVISOR