

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

SILVIARESU S. A.

En cumplimiento a la nominación como comisario que me hiciera la Junta General de Accionistas de SILVIARESU S. A., basándome en las función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, para sustentar mi opinión he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía y los correspondientes Estado de Resultados Integrado, Estado de Flujo del Efectivo y Estado en los Cambios de Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario investigar, así como los papeles de trabajo internos de la Compañía.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en el Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros y sus notas en general. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar mi opinión.

De la revisión a los estados financieros de la empresa, puedo concluir que las cifras presentadas representan razonablemente la situación económica de la empresa, constatando además que éstos fueron realizados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución N° 92-1-4-3-0014 (Reglamento que esta establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías), en adición, debo indicar:

1. ASPECTOS SOCIETARIOS.-

1.1 Cumplimiento de resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.-

He revisado las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y en mi opinión considero que ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, resoluciones respectivas, así como a las disposiciones impartidas por la

Junta General, toda la documentación societaria se encuentra archivada bajo los requerimientos de la Ley vigente.

2. ASPECTOS LABORALES.-

Silviaresu S. A. no cuenta con personal en nómina, por lo que no requirió revisión legal sobre disposiciones contemplados por el Código de Trabajo vigente en el Ecuador.

3. ASPECTOS TRIBUTARIOS.-

3.1. Comprobantes de retención emitidos por la compañía.-

He verificado que la compañía mantiene los comprobantes de retención que emite correctamente archivos secuencialmente, dando cumplimiento a todos los requisitos legales.

3.2. Declaración de impuestos.-

La compañía cumple a cabalidad con la declaración, presentación y pago de sus impuestos mensuales y anuales dentro de los plazos con los requisitos determinados en la Ley.

4. ASPECTOS CONTABLES.-

El sistema de control interno contable de SILVIARESU S.A., tomado en su conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados y de que las operaciones se ejecuten de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registren correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a mi revisión los resultados no revelan situaciones, en transacciones y documentos examinados que se consideren incumplimientos importantes por parte de los administradores durante el año terminado el 31 de diciembre 2012.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SILVIARESU S. A., sus resultados, sus cambios en el patrimonio y flujo de efectivo del año 2013 se ven revelados confiablemente y de conformidad a las NIIF.

5. CONTROL INTERNO.-

El sistema de control interno contable de SILVIARESU S. A., tomado en su conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecuten de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registren correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con NIIF.

Al 31 de diciembre 2012, el patrimonio de los accionistas de SILVIARESU S. A. es el siguiente:

| | | |
|--------------------------------|-----------|------------|
| CAPITAL SOCIAL | | 1.000.00 |
| RESERVAS | | 348.73 |
| RESULTADOS ACUMULADOS AD.NIIFS | | 83.797.04 |
| RESULTADOS | | 37.977.20 |
| Resultados 2012 | 37.977.20 | |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | - 5.050.46 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 118.072.51 |

Atentamente,



PAMELA JARAMILLO

COMISARIO

Quito, 7 de julio del 2014