

Guayaquil, Abril 13 de 2013

Señores
JUNTA DE GENERAL DE ACCIONISTAS
Ciudad.

Informe del Administrador sobre Ejercicio Económico del 2012

De mis consideraciones:

Quiero informar a ustedes que el Ejercicio Económico del año 2012 ha sido satisfactorio para INTEROC S.A.

El cumplimiento de los objetivos y metas fijadas para este periodo se han visto reflejada en los resultados al término del mismo, ya que la compañía Interoc S.A. ha logrado equiparar inconvenientes con oportunidades a lo largo de este año, que nos ha llevado a concluir con cifras positivas.

Con fecha 11 de Octubre de 2012 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-120006183 aprueba el aumento de capital por \$ 1.500.000. Con fecha 30 de Diciembre del 2012 el Registro Mercantil mediante Número de Repertorio No. 58434 queda registrado el mismo aumento de capital.

El aumento de capital de \$900.000 aprobado en el 2011 por la Junta General de Accionistas se encuentra en trámite en la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 21 de Junio de 2012, la Junta General de Accionistas resolvió aprobar la Octava Emisión de Obligaciones por un monto de Doce Millones de Dólares. El 25 de Junio de 2012 se firma el Contrato en el cual actúan como Agente Asesor y colocador la compañía Silvercross S.A. Casa de Valores SCCV y representante de los Obligacionistas la compañía Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Con fecha 8 de noviembre 2012 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC-IMV-DJMV-DAYR-G-12-0006810 aprueba la emisión y el contenido de la circular de oferta pública del Programa de Papel Comercial de Interoc S.A. por el monto de hasta Doce Millones de Dólares.

Desde el año 2010 la compañía emite Estados Financieros bajo NIIF por encontrarse en el Primer Grupo de adopción de acuerdo al cronograma publicado por la Superintendencia de Compañías.

Al término de este ejercicio económico los resultados de la Compañía han sido razonables, los ingresos totales se incrementaron en un 14.00% comparado contra el año anterior, gracias a la incorporación de nuevas registro de marcas y productos con lo cual los beneficios obtenidos han sido a corto plazo.

Las Cuentas por Cobrar Clientes, reflejan una leve disminución comparado contra el año anterior, esto debido a la implementación de nuevas políticas de crédito y cobranzas, a pesar del crecimiento de la Compañía y a factores de estacionalidad de ventas principalmente en el último trimestre del año por el inicio de las cosechas agrícolas, los niveles de Inventarios muestran una disminución de un 10.28% principalmente en aquellos productos utilizados en el sector agrícola, contando con niveles de stock de inventarios que le permiten cumplir con la amplia demanda de nuestros clientes.

Los Proveedores representan el 25.48% del total del Pasivo y Patrimonio, y disminuyó en 8.89% comparado con el año 2011, debido a la emisión de obligaciones que permitieron una reestructuración de los pasivos.

El financiamiento total creció en un 10.57% principalmente por la colocación de la 8va. Emisión de obligaciones por \$6.7M de \$12M al 31 de diciembre del 2012. La emisión fue realizada por tramos Serie A: \$2 M, Serie B: \$4M, Serie C: \$6M cuyas tasas de interés van del 7.5% al 8.5%.

La Utilidad Neta del Ejercicio Económico fue de \$ 4.244.301, el cual significó una disminución del 29.17% con relación al año anterior debido al incremento en gastos operativos para posicionar nuestras marcas en el mercado.

Durante el año 2012 hemos contratado los servicios de consultoría de IBM para la implementación del ERP SAP, se estima que su salida en vivo será aproximadamente el 2do. Semestre del año 2013.

El Recurso Humano es nuestro mayor respaldo; por ello quiero agradecer a todo el personal de la Compañía Interac S.A. por los resultados obtenidos en el año 2012, y con la firme certeza que en el 2013, superaremos los nuevos retos.

Atentamente,



Johnny Adum Farah
GERENTE GENERAL