

Cuenca, 30 de abril del 2013

Señor

José Román Cabrera

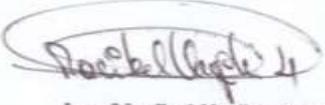
REGOLUX S.A.

Su despacho

De mi consideración:

Adjunto al presente sírvase encontrar el informe de Comisario de REGULUX S.A., correspondiente al ejercicio económico 2012, para que de conformidad con el estatuto de la Compañía y las disposiciones legales vigentes se ponga en conocimiento de la Junta Universal de Accionistas.

Atentamente,



Ing. Maribel Urgiles Heredia
COMISARIO

Señores Accionistas:

De acuerdo con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, pongo en su conocimiento el siguiente informe de Comisario de la Compañía Regolux S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 2012. Este informe ha sido elaborado en base de la Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y fundamentado en los documentos y hechos analizados:

Conformación del Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con los registros contables y las actas de Junta General Universal de Socio, el Capital Social de Regolux S.A., está conformado de la siguiente manera:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	% DE PARTICIPACION
Román Cabrera José Ignacio	\$ 226.654,82	95.10%
Ottati Giorgio Silvia	\$ 7.320,00	3.49%
Román Ottati José Fernando	\$ 1.120,00	0.47%
Román Ottati Luis Alberto	\$ 1.120,00	0.47%
Román Ottati María Isabel	\$ 1.120,00	0.47%
TOTAL	\$ 238.334,82	100.00%

Composición de las cuentas de los Estados Financieros

Luego de la revisión y análisis de las cuentas, procedimientos y registros contables, se determina que los Estados Financieros de REGOLUX S.A. muestran razonablemente la situación financiera y resultados de la Compañía.

En sus aspectos importantes, las cuentas tienen la siguiente composición:

1. Activo

La cuenta de bancos termina en el ejercicio económico 2012 con un sobregiro de \$8.799,23 y un valor en caja de \$450,06

En el activo un rubro importante es el Realizable con un 82.25% del total del activo, en el que se refleja los valores de Inventarios de materia prima, productos en proceso, suministro y materiales, repuestos y herramientas por un valor total de \$329.888,47; es importante que se revise y actualice el inventario de materia prima ya que se mantiene un valor de \$1.109,20 de materia prima obsoleta.

Se ha entregado anticipos a Proveedores de vidrio por un valor de \$11.004,82

En las cuentas del Activo Fijo se registran todos los activos equipos de oficina, de computación, maquinaria, con su respectiva depreciación a un valor no real como indican las Normas Internacionales de Información Financiera N IIF.

En el año 2012 se adquirió un vehículo que se esta depreciando normalmente según el valor de la compra, quedando pendiente una deuda de tres cuotas para cancela en el año 2013.

2. Pasivo

En el presente ejercicio la compañía tiene en su patrimonio dos valores representativos que son deudas a proveedores \$57.994,50 siendo estas un 21.22% del total del Pasivo y Anticipos recibidos de Clientes de \$161.795,67 con el 59.21% de Machala que se recibió un 50% del total del contrato.

3. Patrimonio

3.1 Capital Social

Su conformación fue realizada en concordancia con las disposiciones de la Ley de Compañías.

3.2 Aportes y Reservas

En el balance se encuentra registrado el aporte para futura capitalización por un valor de USD\$9.429,27 y la reserva legal acumulada asciendo al valor de \$2.342,34.

3.3 Capital Suscrito y no Pagado

En esta cuenta se inicio al 1 de enero del 2012 con un total de \$73.525,00 de deuda no aportado del Sr. José Román de los cuales ha cancelado el valor de \$50.000,00 quedando pendiente la diferencia de \$23.545,00, hay que recordar que según acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Regolux S.A. llevada a cabo el día 15 de octubre de 2007; en la cual se estableció 2 años plazo para la cancelación de \$73.525,00 como capital suscrito y no pagado por el Sr. José Román Cabrera.

4 Resultados

Las operaciones de la Compañía se muestran los siguientes resultados en el presente ejercicio:

4.1 Ingresos

Regolux S.A., obtiene ingresos en 2012 por ventas en la cantidad de USD\$349.101,56 y rendimientos financieros y Otras rentas por \$579,17 dando un total de ingresos de \$349.680,73.

4.2 Egresos

Los costos de Directos e Indirectos de la empresa son un 49.55% del Total de Costos y gastos registrados.

Dentro de los gastos las depreciaciones se encuentran registradas de acuerdo al cuadro de activos que mantiene la empresa, un rubro alto es el de Honorarios que se han cancelado a personal Colombiano por un valor de \$30.556,98 y pasajes Colombia-Ecuador por el valor de \$4.510,82 y el gasto de publicaciones en la prensa (no publicidad ni propaganda) por un valor de \$13.369,83 y gastos no deducibles por un valor de \$14.132.10 (bonos, retenciones asumidas, multas, etc.), siendo estos gastos los más representativos.

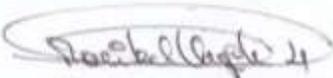
4.3 Resultados

Como efecto de lo expuesto en los acápites 4.1 y 4.2 Regolux S.A., obtuvo como resultado final al 31 de diciembre de 2012 de utilidad USD \$2.094,06.

RECOMENDACIONES

- Sugiero que se realice los avalúos de los activos fijos por un perito que contrate la empresa para poder registrar los mismos a valor real y afectar al patrimonio.
- Se revise el número de trabajadores en la nómina del personal para no tener problemas con el Ministerio de Relaciones Laborales con respecto al número de discapacitados que se requiere contratar
- Contratar al perito calificado para la realización del cálculo actuarial del personal que labora en la empresa y poder realizar las provisiones de jubilación y desahucio, tomando en cuenta que es gastos deducibles para el SRI la provisión de trabajadores de mas de 10 años.
- Cancelar la Utilidades no repartidas a trabajadores de años anteriores que están registradas en Contabilidad por el valor de \$9.039,79
- Evaluar si los gastos incurridos en traer a personal extranjero para producción y ventas, justificó el ingreso esperado y supero las expectativas para las que les trajo.

Atentamente,



Ing. Maribel Urgiles Heredia
COMISARIO

