

ITERMAX S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2013

A la Junta de Accionistas

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas de
ITERMAX S.A.

Quito, Marzo 05 del 2014.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. *En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, de la compañía ITERMAX S.A. constituida en el Ecuador, según escritura pública del 30 de septiembre de 2003 inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 2003, con domicilio en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, dedicándose en forma principal a: Comercio, importación y exportación; Construcción; presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2013.*
2. *He obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros que considero necesarios. Así mismo He revisado el balance general de ITERMAX S.A., al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.*

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

3. *La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del Comisario.

4. *De acuerdo a lo dispuesto en el Art 279 de la Ley de compañías y a lo requerido por las normas legales y vigentes, considero que mi revisión posee una base razonable para expresar una opinión sobre los estados financieros. Mi revisión fue efectuada de acuerdo a normas de auditorías, Internacionales. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de nuestra revisión para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.*
5. *La revisión comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del comisario y/o auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el comisario y/o auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Mi revisión también comprende la evaluación de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
6. *Considero que la evidencia que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expreso mi opinión a los estados financieros del año 2013.*

ITERMAX S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre del 2013

Base de Opinión.

7. Revisé las pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Realicé también la evaluación general de los principios de contabilidad utilizados, así como la presentación general de los estados financieros, de los cuales se presentan un resumen comparativo de los mismos.

Balance General:

Descripción	2013	2012	Variación.	
	NIIF	NIIF	Valor	%
Activos				
Efectivo y Equivalentes	-	629	(629)	-100% a)
Cuentas por Cobrar Netas	57.678	79.314	(21.636)	-27% b)
Proyectos por Liquidar	-	28.981	(28.981)	-100% c)
Gastos pagados x anticipado	11.807	11.201	606	5%
Activos Corrientes	69.485	120.125	(50.640)	-42%
Activos no Corrientes	99.673	28.201	71.472	253% d)
Total Activos	169.158	148.326	20.832	12% e)

- a) Existe un considerable decremento del efectivo y sus equivalentes.
 b) Hay recuperación de la cartera.
 c) No existen en el 2013 proyectos por liquidar.
 d) La propiedad planta y equipo se incrementó.
 e) Los Activos totales en forma general tuvieron un incremento del 12%.

ITERMAX S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre del 2013

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Variación.</u>	
	<u>NIIFs</u>	<u>NIIFs</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Pasivos				
Obligaciones bancarias	7.790	-	7.790	100% f)
Cuentas por Pagar	145.061	157.336	(12.275)	-8% g)
Pasivos Corrientes	152.851	157.336	(4.485)	-3%
Pasivos No Corrientes	76.781	20.143	56.637	281,17% h)
Total Pasivos	229.632	177.480	52.152	29%

f) Existe un aumento considerable en las obligaciones bancarias.

g) Las cuentas por pagar disminuyeron.

h) Los pasivos No Corrientes tienen un incremento considerable, producto de la provisión para Jubilación Patronal resultado del cálculo actuarial.

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Variación.</u>	
	<u>NIIFs</u>	<u>NIIFs</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Patrimonio				
Capital	800	800	-	0%
Aporte Futuras Capitaliz	-	-	-	0%
Reserva Legal	1.162	1.162	-	0%
Resultados Acum. Adopci.	83.615	83.615	-	0%
Resultados Acumulados	(146.051)	(114.730)	(31.320)	27% i)
Total Patrimonio	(60.474)	(29.154)	(31.320)	

i) Incremento de los Resultados Acumulados debido a la pérdida que se tuvo en el 2013.

ITERMAX S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre del 2013

Estado de Resultados.

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Variación.</u>	
	<u>NIIES</u>	<u>NIIES</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Ingresos Actividades Ordinarias	121.939	185.836	(63.897)	-34% j)
(-) Costo de Ventas	-	-	-	0%
(=) Utilidad Bruta	121.939	185.836	(63.897)	-34%
(-) Gastos Operación	152.863	173.051	(20.188)	-12% k)
(=) Utilidad Operación	(30.924)	12.785	(43.709)	-342%
(-) Otros Ingresos/Gastos Netos	(396)	(708)	311	-44%
(=) Utilidad de Operación	(31.320)	12.077	(43.397)	-359%

j) Disminución en las ventas en un 34%.

k) Disminución de los gastos de operación en un 12%, estos gastos no bajaron en el mismo porcentaje que el de las ventas.

8. Adicionalmente, basado en los informes de los asesores externos y de la administración, efectué una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde considere necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Por consiguiente, mi revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir, Sin embargo realizamos en base a la información contable un análisis financiero de dichas cuentas.

ITERMAX S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre del 2013

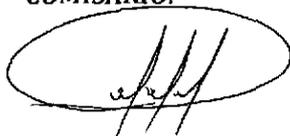
Opinión

9. *En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ITERMAX S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.*

Uso de este Informe

10. *Este informe de comisario es de uso exclusivo de la administración de ITERMAX S.A. y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes, por lo tanto no puede ser utilizado para otros propósitos.*

COMISARIO.



C.P.A. Lcdo. Juan Carlos Villarreal
Matricula 31150