MATDEC S.A.

Ciudadela Kennedy Norte
Mz. 807 Solar 14
Piso Alto
Guayaquil, Ecuador

Telf.: +593 9 776 9252
Fax: +593 4 239 9837
contacto@matdec.com

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 MAY 2012
GUAYAQUIL

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS MATDEC S.A. POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

En cumplimiento de las disposiciones estatuarias y legales, pongo en conocimiento de la Junta General de Accionistas de MATDEC S.A. el informe sobre la situación administrativa y financiera por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2011.

1. La compañía obtuvo un contrato de Consultoría con la empresa pública Cemento Chimborazo C.A. en abril de 2011 para la elaboración del Estudio Técnico de Coprocesamiento de Recursos Alternativos Fase I: Estudio de Prefactibilidad. El contrato N° PEGN-CCH-00013-2011 referente al estudio anterior, fue suscrito el veinte (20) de abril del año 2011 por el Gerente General de Cemento Chimborazo C.A., Danilo Moreno, y quien suscribe.

   El contrato referido, por un monto de US$ 70,745.00 sin incluir IVA tuvo una duración efectiva de 120 días, a pesar de las 12 semanas que estaban establecidas como plazo contractual; lo anterior, debido a retrasos en el pago del anticipo, con lo que se tenían que subcontratar los servicios técnicos especializados de Alterros LLC, empresa estadounidense de consultoría, para el desarrollo de la evaluación del proceso de fabricación de clinker de Cemento Chimborazo C.A. para con ello concluir acerca de la capacidad actual del horno para coprocesamiento, los cuellos de botella del proceso para coprocesamiento, la definición de las mejoras y/o modificaciones necesarias al proceso, el análisis de la cadena de valor de un programa de coprocesamiento, incluyendo por último la justificación de la necesidad o no de contratar una medición de emisiones. MATDEC S.A. suscribió un contrato con el Ing. Frederick DeRaedt, Presidente de Alterros LLC el 21 de abril de 2011 por un monto de US$ 51,075.00 sin incluir IVA. La cancelación de los servicios de Alterros LLC se realizó mediante dos pagos, el primero en Julio de 2011 al haberse realizado la presentación del Informe Final de Alterros LLC, por un monto de US$ 18,899.73 para cubrir costos existentes asociados a la elaboración del trabajo. El segundo pago se realizó en Diciembre de 2011 una vez recibido el pago final de parte de Cemento Chimborazo C.A., por un monto de US$ 35,208.70. En total, Alterros LLC facturó a MATDEC S.A. un valor de US$ 54,108.43. Luego de impuestos de salida de divisas y retenciones, se transfirió un total de US$ 36,922.01 efectivo para Alterros LLC. El adicional facturado por Alterros LLC corresponde a gastos no planificados incurridos durante la ejecución del trabajo.

Los servicios de consultoría local fueron facturados por CONDECA (Denise Cajas Arenas) por un monto de US$ 6,000.00 sin incluir IVA, que luego de retenciones de impuestos significaron un pago para CONDECA de US$ 5,400.00.

2. En la presentación final de resultados de la Consultoría objeto del contrato N° PEGN-CCH-00013-2011 con Cemento Chimborazo C.A., el gerente general de la cementera, Econ. Danilo Moreno, solicitó la realización de un adicional referente a un Documento de Posición luego titulado como *"Coprocesamiento de Bifenilos Policlorados (PCB) en Hornos Cementeros: La Mejor Solución Visible de Corto Plazo, Ambientalmente Adecuada, Probada y Costo Efectiva para Ecuador"*, documento que según se informó sería gestionado como un contrato complementario al contrato principal referenciado. El Documento de Posición fue elaborado y presentado a Cemento Chimborazo C.A. en el mes de octubre de 2011 bajo la promesa de que se tramitaría el contrato complementario y posterior cancelación, pero desafortunadamente esto no se realizó. A la fecha del presente informe, MATDEC S.A. no ha podido proceder a la facturación de sus servicios por la elaboración del indicado Documento, mismo que fue cotizado en US$ 3,150.00 sin incluir IVA, en el mes de septiembre de 2011.

   El soporte recibido de Alterros LLC para la elaboración del Documento de Posición referido fue cancelado por un valor de US$ 980.00 sin incluir IVA, monto que estuvo incluido dentro del pago realizado en Diciembre de 2011.

   CONDECA no facturó por sus servicios de consultoría correspondientes a este trabajo en el año 2011.

3. MATDEC S.A. no desarrolló contratos adicionales a los arriba mencionados.

4. Las disposiciones de la Junta General de Accionistas se han cumplido de acuerdo a los estatutos, se me ha permitido ejercer facultades administrativas sin ningún tipo de restricción.

5. Durante el periodo 2011 no hubo variaciones relevantes en los aspectos *administrativo, legal y laboral.* Mi gestión administrativa fue llevada de acuerdo a las circunstancias que originan los problemas internos o externos del medio que rodea la compañía.

Sin más que informar, adjunto estados financieros para su revisión y aprobación.

Ing. Denise Cajas Arenas
Gerente General
MATDEC S.A.