



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.932.

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : - 7 NOV. 2011

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías: STUDIUM CIA. LTDA; MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A; SICUREXPRT S.A; y, *PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., 154.398* a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/meev
Exps: 50190
Trám. 49175-0

Preparado
por:

Mayra E. Estrella V.

Exp# 86056

AUDITORIA BURSA CAS 86056
CAS 1473



JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre de 2009
Con Informe de Auditores Independientes



JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS DE MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta es nuestra primera auditoría a los estados financieros de la Compañía, y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.
- 4.- Debido a que nuestra contratación como auditores de la Compañía fue realizada en fecha posterior al 31 de diciembre del 2009, no pudimos observar la toma física de inventarios, cuyo monto en libros es de US\$ 478.354. Así mismo no pudimos confirmar directamente el saldo de cuentas por pagar a socios por US\$ 199.238, aunque mediante la aplicación de procedimientos alternativos nos fue posible establecer la razonabilidad de dichos valores.
5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, salvo por los efectos que podrían tener los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4 precedentes, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A, al 31 de diciembre de

2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Tal como se menciona en la Nota N según Resolución No. 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, la emitimos por separado.

Quito-Ecuador
Julio 15 del 2010



DR. JAIME GALARZA DONOSO
Registro No. SC-RNA 225
C.P.A. Reg. No. 9623.

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Balance General (Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre 2009

Activos

Activos Corrientes

Efectivo en caja-Bancos	(Nota A)	49.822.55
Cuentas por cobrar Clientes	(Nota B)	367.128.22
Impuestos Anticipados	(Nota C)	41.192.40
Anticipo a Proveedores y otros	(Nota D)	41.841.95
Inventarios	(Nota E)	486.936.11

Total Activos Corrientes 986.921.23

Activo fijo

Propiedad planta y equipos-neto	(Nota F)	210.557.28
---------------------------------	----------	------------

Total Activo Fijo 210.557.28

Otros Activos

Gastos diferidos netos	(Nota G)	6.791.64
Gastos prepagados	(Nota H)	21.342.19

Total Otros Activos 28.133.83

TOTAL ACTIVOS 1'225.612.34

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Balance General (Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre 2009

Pasivos y patrimonio de los socios

Pasivos Corrientes

Obligaciones Financieras	(Nota I)	160.000.00
Por pagar a Proveedores del exterior	(Nota J)	119.640.21
Por pagar a Proveedores nacionales		52.515.14
Anticipo de clientes		7.335.20
Impuestos por Pagar	(Nota K)	20.700.23
IESS por Pagar		10.984.52
Cuentas por pagar a empleados		16.067.14
Beneficios Sociales por Pagar		4.662.84

Total Pasivos Corrientes 391.905.28

Pasivos Largo Plazo

Cuentas por Pagar Socios L/P	(Nota L)	199.248.37
------------------------------	----------	------------

Total Pasivos Largo Plazo 199.248.37

TOTAL PASIVOS 591.153.65

Patrimonio

Capital Social	(Nota M)	20.000,00
Reservas	(Nota N)	56.727.69
Aporte Futuras Capitalizaciones		36.461.47
Resultados ejercicios anteriores		416.456.70
Utilidad del presente ejercicio		104.812.83

TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 634.458.69

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.225.612.34

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Estado de Resultados (Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre	2009
Ventas	2'246.326.74
Costos de ventas	1'395.365.49
Gastos de administración y ventas	707.175.78
Utilidad en operación	143.785.47
Otros ingresos y egresos no operacionales:	
Gastos Financieros	12.750.64
Diferencial cambiario	20.957.50
Más (menos) otros movimientos	(5.264.50)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	104.812.83
Participación a trabajadores	15.721.92
Impuesto a la renta	22.272.73
Utilidad Neta	66.818.18

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio (Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre		2009
Capital Social		
Saldo inicial		20.000.00
Saldo Final		20.000,00
Reserva Legal		
Saldo Inicial		43.118.30
Transferencia		8.103.42
Saldo Final		51.221.72
Reservas de capital		
Saldo Inicial		5.505.97
Saldo Final		5.505.97
Aportes Futura Capitalización		
Saldo Inicial		36.461.47
Saldo Final		36.461.47
Utilidades ejercicios anteriores		
Saldo Inicial		342.855.74
Transferencia		73.600.74
Saldo Final		416.456.70
Utilidad del Ejercicio		104.812.83
Total Patrimonio de los socios		634.458.69

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
 Estado de Flujo del Efectivo
 (Expresado En dólares)

Año terminado al 31 de Diciembre

2009

Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Utilidad neta	104.812.83
Ajustes para conciliar la utilidad Neta con el efectivo neto provisto	
Las actividades de operación:	
Depreciación	60.972.67
Provisión para incobrables	3.830.33
Amortización de diferidos	544.20
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-59.619.82
Aumento en impuesto anticipados	623.59
Aumento en otras cuentas por Cobrar	-11.555.22
Aumento en activos largo plazo	20.054.30
Aumento en Inventarios	-85.140.42
Disminución en activos prepagados	-78.350.80
Aumento en activos diferidos	766.83
Disminución en cuenta Proveedores	-181.345.51
Aumento en otras cuentas por pagar	- 39.812.44
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-264.399.46
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Aumento de obligaciones bancarias	100.000.00
Préstamos de socios	54.958.58
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	154.958.58
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Adquisiciones de activo fijo	31.398.79
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	31.398.79
Disminución (aumento) neto de efectivo	29.140.36
Efectivo al Inicio del año	20.682.19
Efectivo al final del período	49.822.55

Ver Políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.**

1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Febrero 11 de 1998. De nacionalidad ecuatoriana, con una duración de 50 años. Su objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y elaboración de productos cerámicos de PVC y de todo tipo de materiales de construcción. Su sede principal está situada en el Distrito Metropolitano de Quito.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con normas internacionales de contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a. Registros contables y unidad monetaria.-

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

b. Inventarios.-

Corresponde al valor de existencias de listelos, mármol, grifería porcelanas, cenefas, etc. , valorados al costo de adquisición que no excede al valor del mercado. Los inventarios en tránsito se registran al costo de adquisición.

c. **Propiedad, planta y equipo.-**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada .La depreciación de los activos, se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas En dólares)

A. Efectivo en Caja Bancos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Cajas Chicas	800,00
Fondos fijos de viáticos	3.597,03
Banco Pichincha cta. cte.	9.227,87
Banco Pichincha ahorros	12.079,83
Proamérica cta. cte.	17.762,84
Proamérica	5.200,79
Banco del Progreso	1.154,19
	49.822,55

B. Cuentas por cobrar A Clientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Clientes de Quito	145.566,76
Clientes de Guayaquil	131.070,02
Clientes de Cuenca	106.396,28
Menos Provisión Incobrables	-15.904,84
	367.128,22

C. **Impuestos Anticipados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
 Diciembre 31. 2009

Impuesto Renta Empresa:	
Retenciones Año actual	20.411.29
Retenciones Años anteriores	17.045.86
Impuesto al Valor Agregado IVA	3.735.25
	41.192.40

D. **Anticipo a Proveedores y otros** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
 Diciembre 31. 2009

Anticipo a Proveedores	9.202.43
Anticipos a empleados	9.420.92
Fondos entregados en garantía	6.477.34
Otros documentos por cobrar	16.741.26
	41.841.95

E. **Inventarios** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
 Diciembre 31. 2009

Listelos	183.183.86
Molduras	32.989.70
Torelos	20.541.30
Peldaños	33.595.94
Escalogres	25.179.41
Marmol Malla	42.161.94
Poligradas	24.308.00
Fachada	27.484.35
Cenefas de Porcel	11.916.28
Separadores	17.498.08
Griferia	10.515.15
Otros artículos	48.980.17
suman inventarios	478.354.20
Importaciones en tránsito	8.581.91
	486.936.11

F. Propiedad, planta y Equipo -neto

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Equipo de oficina	10.702.07
Muebles y enseres	30.591.05
Vehículos	233.561.97
Equipo de cómputo	33.599.52
Equipos de demostración y trabajo	83.882.60
Adecuaciones e instalaciones	16.477.11
Maquinaria y equipos	22.952.15
Menos: Depreciación acumulada	- 221.209.19
	210.557.28

G. Gastos Diferidos-netos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Gastos de constitución	800.78
Gastos de instalación	542.46
Software contable	18.312.60
Marcas y patentes	545.69
Estudios y proyectos	1.924.49
Menos: Amortización acumulada	-15.334.38
	6.791.64

H. Gastos Prepagados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Publicidad	11.033.20
Seguros	9.498.53
Pasajes aéreos	810.46
	21.342.19

I. **Obligaciones Financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Banco Promerica:	
Oper. No. 9023419 venc. Nvbre9/2010 a la tasa 11.34%	130.000.00
Préstamo sobre firmas	30.000.00
	160.000.00

J. **Por pagar a Proveedores del exterior**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Intermatex de España, con vencimientos en:	
Enero 27 del 2010	59.197.89
Enero 29 del 2010	<u>50.745.05</u>
suman	109.942.94
Intermatex de Colombia	7.334.73
Otros proveedores	2.362.55
	119.640.21

K. **Impuestos por Pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Impuesto al Valor Agregado IVA	14.821.19
Retenciones de IVA por pagar	2.594.26
Retenciones de Impuesto a la Renta	3.284.78
	20.700.23

L. **Prestamos por pagar a Socios**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Fidel Gil Celades	187.998.36
David Gil	11.250.00
	199.248.37

M. **Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, comprende 20.000 acciones de un valor nominal de \$1.00 cada una.

N. **Reservas**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009
Reserva legal (1)	55.221.72
Reservas de capital	5.505.97
	56.727.69

1) **Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

O. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y

vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**P. Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (julio 15, 2010) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.