

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

En mi calidad de Comisario de **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** y en estricto cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que hemos examinado: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2012.

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la verificación de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros antes mencionados; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia General.

Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Cumplidas las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes determinamos:

Aspectos Estatutarios y Legales

Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados de conformidad con disposiciones legales.

Revisión a procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realizamos la evaluación al Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de esta evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procesos y procedimientos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

Nuestra revisión también verificó la correcta aplicación e implementación en este período de Manuales Funcionales y de Manuales de Procesos en la entidad.

Registros contables

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuya actividad principal es la importación de productos cerámicos, de PVC y de todo tipo de materiales de la construcción, de cualquier clase y de cualquier naturaleza, así mismo de cualquier tipo de acabados para la decoración.

De los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos para la revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, y todas las demás entidades de control del Estado Ecuatoriano.

Además cabe señalar que **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** ha cumplido con la normativa vigente en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en los registros contables aplicables.

Los componentes principales de los estados financieros de **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** por el período 01 de enero al 31 de diciembre del 2012 concuerdan con los registros en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con las normas, políticas y prácticas contables establecidas.

Un detalle de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período 01 de enero al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Expresado en USD (\$)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES: 1'676.653,67

ACTIVOS NO CORRIENTES: 189.819,63

ACTIVOS TOTALES**1'866.473,30****PASIVO**

PASIVOS CORRIENTES: 680.345,07

PASIVOS NO CORRIENTES: 91.730,28

PASIVOS TOTALES**772.075,35****PATRIMONIO**

929.946,56

Resultado del ejercicio 164.451,39

PATRIMONIO TOTAL**1'094.397,95****PASIVOS Y PATRIMONIO****1'866.473,30**

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Expresado en USD (\$)

INGRESOS	3'500.387,15
COSTO DE VENTAS	-1'816.407,75
MARGEN BRUTO	1'683.979,40
Gastos de ventas	-772.562,74
Gastos de administración	-612.373,43
Costos financieros	-76.343,15
Otros ingresos	31.403,31
Otros gastos	0,00
Total Gastos	1'429.876,01
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta	254.103,39
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	-38.121,00
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Impuesto a la Renta corriente	-44.526,07
Impuesto a la Renta diferido	-7.004,93
Utilidad neta del año	164.451,39

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en USD (\$)

CUENTAS	Capital Social	Aportes Socios	Reserva Legal	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados		Total
					Reserva de Capital	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	20.000,00	36.461,47	57.903,54	(10.862,72)	5.505,97	620.457,72	729.465,98
Resultado del ejercicio 2011						200.580,61	200.580,61
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	20.000,00	36.461,47	57.903,54	(10.862,72)	5.505,97	821.038,33	930.046,59
Resultado del ejercicio 2012						164.451,39	164.451,39
Compensación salario digno						(100,03)	(100,03)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	20.000,00	36.461,47	57.903,54	(10.862,72)	5.505,97	985.389,69	1.094.397,95

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en USD (\$)

	al Diciembre 31	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3.665.275	3.379.781
Efectivo pagado a proveedores	(2.877.329)	(2.807.289)
Efectivo pagado a empleados	(460.489)	(578.075)
Impuestos corrientes	(40.951)	(48.941)
Intereses pagados	(36.938)	(43.715)
Efectivo generado por otras operaciones	1.401	9.943
Efectivo neto (en) actividades de operación	250.968	(88.296)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(59.921)	(80.588)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(59.921)	(80.588)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Obligaciones Financieras	(149.260)	82.395
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas	21.240	109.010
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	(128.020)	191.405
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	63.027,18	22.521,33
Saldo al comienzo del año	95.785,74	73.264,41
SALDOS AL FIN DEL AÑO	158.812,92	95.785,74

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON
EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2012	2011
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta	254.103	311.034,37
Ajustes:		
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y bajas de activos	98.665	62.770
Provisión cuentas incobrables	-	5.504
Amortización diferidos	416	1.416
Jubilación patronal	(19.518)	9.378
Diferencial cambiario	8.001	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes	157.070	(61.713)
(Aumento) disminución impuesto anticipados	(86.115)	-
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	1.401	48.933
(Aumento) disminución anticipo proveedores	21.713	24.663
(Aumento) disminución inventarios	116.172	(424.906)
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado	(5.091)	-
(Aumento) disminución otros activos no corrientes	(1.668)	46.932
(Aumento) disminución proveedores	(294.707)	(6.971)
(Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes	45.164	-
(Aumento) disminución en beneficios a empleados corto plazo	(52.456)	(87.568)
(Aumento) disminución en anticipo clientes	(2.359)	-
(Aumento) disminución en otros pasivos financieros	10.177	(17.767)
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	250.968	(88.296)

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, y no se ha identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Por todo esto se concluye y opina que; los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** por el período 01 de enero al 31 de diciembre del 2012. Cumpliendo con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

El presente informe de Comisario es de uso exclusivo y para información de los Accionistas, Directores y Administradores de **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** así como de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.



Angel F. Quiroga T.
COMISARIO
CI. 1711424695

Quito, Abril de 2013