

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 2013.

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 2013 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 2013, es como sigue:

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalente de efectivo	8.775
Cuentas comerciales por cobrar	644.781
Otras cuentas por cobrar	23.355
Anticipo proveedores	179.430
Impuestos anticipados	84.304
Gastos pagados por anticipado	16.532
Inventarios	<u>778.866</u>

Total activo corriente 1.736.043

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad, planta y equipo menos depreciación acumulada	269.440
Activo intangible	6.258
Otros activos no corrientes	3.175
Activos por impuestos diferidos	<u>2.623</u>

Total activo no corriente 281.496

ACTIVOS TOTALES 2.017.539

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES

Sobregiros bancarios	5.409
Cuentas por pagar comerciales	226.416
Proveedores locales	
Proveedores exterior	
Pasivos por impuestos corrientes	131.666
Beneficios a empleados corto plazo	124.706
Anticipo clientes	2.185
Otros pasivos financieros	12.379
Obligaciones Financieras corto plazo	99.330
Banco Proamerica	
Partes relacionadas corto plazo	630

Total pasivo corriente 602.721

PASIVOS NO CORRIENTES

Beneficios a empleados largo plazo	32.018
Préstamos bancarios largo plazo	
Partes relacionadas largo plazo	163.625
Pasivos por impuestos diferidos	

Total pasivo no corriente 195.643

PASIVOS TOTALES

798.364

PATRIMONIO

Capital	20.000
Aportes futuras capitalizaciones	36.461
Reservas	57.904
Resultados acumulados	
Reserva de Capital	5.506
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	(10.863)
Resultados acumulados	969.045
Resultado del ejercicio	141.122

PATRIMONIO TOTAL

1.219.175

PASIVOS Y PATRIMONIO

2.017.539

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Expresado en USD (\$)

INGRESOS	3.790.530
COSTO DE VENTAS	(2.029.846)
MARGEN BRUTO	1.760.684

Gastos de ventas	(774.612)
Gastos de administración	(734.828)
Costos financieros	(52.613)
Utilidad (Pérdida) en operaciones	198.631

Otros Ingresos	15.283
----------------	--------

Utilidad (Pérdida) antes de impuestos en las utilidades e Impuestos a la Renta	213.914
---	----------------

15% Participación de los trabajadores en las utilidades	(32.087)
---	----------

Menos gasto por impuesto a la renta:

Impuesto a la Renta corriente	(40.204)
Impuesto a la Renta diferido	(501)

Utilidad neta del año	141.122
------------------------------	----------------

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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 2011	20.000	36.461	57.904	(10.863)	5.506	821.038	930.046
Resultado del ejercicio 2012						164.530	164.530
Compensación salario digno						(100)	(100)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	20.000	36.461	57.904	(10.863)	5.506	985.468	1.094.476
Errores Años Anteriores						(16.423)	(16.423)
Resultado del ejercicio 2013						141.122	141.122
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	20.000	36.461	57.904	(10.863)	5.506	1.110.167	1.219.175

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
Expresado en USD (\$)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	3.498.896
Efectivo pagado a proveedores	(2.579.149)
Efectivo pagado a empleados	(597.950)
Impuestos a la Renta	(41.323)
Intereses pagados	(26.940)
Efectivo generado por otras operaciones	(116.320)
Efectivo neto (en) actividades de operación	137.214

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(257.685)
Adiciones de Activos Intangibles	(6.925)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(264.610)

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:

Sobregiros Bancrios	13.299
Obligaciones Financieras	297
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas	(36.238)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	(22.642)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(150.038)
Saldo al comienzo del año	158.813
SALDOS AL FIN DEL AÑO	8.775

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**Flujo de efectivo por las actividades
de operación**

Utilidad antes de la participación de los trabajadores
en las utilidades e Impuestos a la Renta 213.914
Ajustes:

**Más (menos) cargos (créditos) a resultados
que no representan movimiento de efectivo:**

Depreciación y bajas de activos	170.098
Provisión cuentas incobrables	(12.851)
Valor razonable de las cuentas por cobrar	(10.598)
Amortización diferidos	667
Jubilación patronal	14.119
Diferencial cambiario	11.150

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital de trabajo:**

(Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes	(283.220)
(Aumento) disminución impuesto anticipados	20923
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	(6.569)
(Aumento) disminución anticipo proveedores	(89.734)
(Aumento) disminución inventarios	162394
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado	(2.423)
(Aumento) disminución otros activos no corrientes	1668
(Aumento) disminución proveedores	23295
(Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(84.743)
(Aumento) disminución en beneficios a empleados corto pla:	13893
(Aumento) disminución en anticipo clientes	2184
(Aumento) disminución en otros pasivos financieros	(6.954)
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	.

Efectivo neto provisto por actividades de operación 137.213

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 2013. 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 2014