

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 2015.

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 2015 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 2014, es como sigue:

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalente de efectivo	7.265
Cuentas comerciales por cobrar	471.330
Otras cuentas por cobrar	42.347
Impuestos anticipados	73.431
Seguros pagados por anticipado	9.534
Inventarios	<u>1.136.942</u>

Total activo corriente 1.740.849

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad, planta y equipo	
menos depreciación acumulada	174.974
Activo intangible	2.817
Otros activos no corrientes	5.900
Activos por impuestos diferidos	<u>57.946</u>

Total activo no corriente 241.636

ACTIVOS TOTALES **1.982.485**

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES

Sobregiros bancarios	98.575
Cuentas por pagar comerciales	378.747
Pasivos por impuestos corrientes	149.391
Beneficios a empleados corto plazo	102.973
Anticipo clientes	177
Otros pasivos financieros	4.489
Cuentas por pagar accionistas corto plazo	157.722

Total pasivo corriente 892.073

PASIVOS NO CORRIENTES

Beneficios a empleados largo plazo	27.596
------------------------------------	--------

Total pasivo no corriente 27.596

PASIVOS TOTALES 919.669

PATRIMONIO

Capital	20.000
Aportes futuras capitalizaciones	36.461
Reservas	57.904
Resultados acumulados	
Reserva de Capital	5.506
Resultados por adopción de NIIF	(10.863)
Resultados acumulados	1.269.037
Resultado del ejercicio	(320.204)
Otros resultados integrales	4.975

PATRIMONIO TOTAL 1.062.816

PASIVOS Y PATRIMONIO 1.982.485

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Ventas	3.197.467
Costo de ventas	<u>(1.967.983)</u>
MARGEN BRUTO	1.229.484
Gastos	
Gastos de ventas	(788.349)
Gastos de administración	(764.522)
Costos financieros	<u>(62.455)</u>
	(1.615.326)
Otros ingresos	<u>52.017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	(333.825)
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	-
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Impuesto a la Renta corriente	(40.621)
Impuesto a la Renta diferido	<u>54.242</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</u>	(320.204)
Otro resultado integral	
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	<u>5.578</u>
<u>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u>	(314.626)

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital Social	Aportes Socios	Reserva Legal	Reserva	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados			Total
						Resultados NIIF	Reserva de Capital	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	20.000	36.461	57.904	57.904	(10.863)	5.506	1.110.167	-	1.219.175
Utilidad del año 2014 transferencia							158.870	(603)	158.267
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	20.000	36.461	57.904	57.904	(10.863)	5.506	1.269.037	(603)	1.377.442
Pérdida del año 2015 transferencia							(320.204)	5.578	(314.626)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	20.000	36.461	57.904	57.904	(10.863)	5.506	948.833	4.975	1.062.816

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes	3.482.340
Efectivo pagado a proveedores	(2.810.844)
Efectivo pagado a empleados	(552.113)
Impuestos a la renta	(46.414)
Intereses pagados	(60.263)
Efectivo generado por otras operaciones	(10.030)
Efectivo neto (en) actividades de operación	<u>2.676</u>

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:**

Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(46.793)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>(46.793)</u>

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES
FINANCIACIÓN:**

Sobregiros bancarios	98.575
Obligaciones Financieras	(122.553)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas corto plazo	68.135
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas largo plazo	(113.897)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	<u>(69.740)</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(113.857)
Saldo al comienzo del año	121.123
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7.266

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

Flujo de efectivo por las actividades de operación

Utilidad antes de impuestos (333.825)

Ajustes:

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

Depreciación y bajas de activos	88.092
Provisión deterioro de inventarios	48.373
Provisión cuentas incobrables	35.946
Valor razonable de las cuentas por cobrar	(8.288)
Beneficios definidos empleados	7.808

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

(Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes	245.291
(Aumento) disminución impuesto anticipados	(1.021)
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	(19.005)
(Aumento) disminución anticipo proveedores	30.135
(Aumento) disminución inventarios	(100.841)
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado	5.116
(Aumento) disminución proveedores	105.952
(Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(36.418)
(Aumento) disminución en beneficios a empleados corto plazo	(55.953)
(Aumento) disminución en anticipo clientes	(288)
(Aumento) disminución en otros pasivos financieros	(8.398)

Efectivo neto provisto por actividades de operación

2.676

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 2015. 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 2016