

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 2016.

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 2016 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 2016, es como sigue:

**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

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalente de efectivo	3.202
Cuentas comerciales por cobrar y	
Otras cuentas por cobrar	297.792
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	267.929
Impuestos anticipados	36.132
Seguros pagados por anticipado	9.784
Inventarios	590.594

Total activo corriente 1.205.433

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad, planta y equipo	
menos depreciación acumulada	171.833
Activo intangible	1.517
Otros activos no corrientes	6.460
Activos por impuestos diferidos	132.698

Total activo no corriente 312.508

ACTIVOS TOTALES **1.517.941**

PASIVO**PASIVOS CORRIENTES**

Sobregiros bancarios	21.477
Cuentas por pagar comerciales	508.261
Pasivos por impuestos corrientes	126.526
Beneficios a empleados corto plazo	53.452
Anticipo clientes	
Otros pasivos financieros	1.954
Cuentas por pagar accionistas corto plazo	234.153

Total pasivo corriente 945.823

PASIVOS NO CORRIENTES

Beneficios a empleados largo plazo	43.430
------------------------------------	--------

Total pasivo no corriente 43.430

PASIVOS TOTALES 989.253

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	948.833
Resultado del ejercicio	(515.278)
Otros resultados integrales	(13.875)

PATRIMONIO TOTAL 528.688

PASIVOS Y PATRIMONIO 1.517.941

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Ventas	1.523.153
Costo de ventas	<u>(1.087.159)</u>
MARGEN BRUTO	435.994
Gastos	
Gastos de ventas	(402.029)
Gastos de administración	(501.356)
Costos financieros	<u>(12.245)</u>
	(915.630)
Otros ingresos	9.710
Otros gastos	<u>(92.646)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	(562.572)
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	-
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Impuesto a la Renta corriente	(27.458)
Impuesto a la Renta diferido	<u>74.752</u>
<u>UTILIDAD/ PERDIDA NETA DEL PERIODO</u>	(515.278)
Otro resultado integral	
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	<u>(18.850)</u>
<u>UTILIDAD / PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u>	(534.128)

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital Social	Aportes Socios	Reserva Legal	Reserva	Resultados acumulados			Total	
					Resultados adopción NIIF	Reserva de Capital	Utilidades retenidas		Otros resultados integrales
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
Perdida 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
Utilidad (pérdida) neta año							(515.278)		(515.278)
Otros resultados integrales								(18.850)	(18.850)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	20.000	36.461	57.904	57.904	(10.863)	5.506	433.555	(13.875)	528.688

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes	1.686.634
Efectivo pagado a proveedores	(933.913)
Efectivo pagado a empleados	(475.286)
Intereses pagados	(9.993)
Efectivo generado por otras operaciones	(239.166)

Efectivo neto (en) actividades de operación	<u>28.276</u>
--	----------------------

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

Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(32.973)
Adiciones de activos intangibles	1300
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>(31.673)</u>

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

Sobregiros bancarios	(77.097)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas corto plazo	76.431

Efectivo neto de (en) actividades de financiación	<u>(666)</u>
--	---------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(4.063)
---	----------------

Saldo al comienzo del año	7.265
----------------------------------	--------------

SALDOS AL FIN DEL AÑO	3.202
------------------------------	--------------

**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 (562.572)

Ajustes:

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

Depreciación y bajas de activos 36.113
Provisión cuentas incobrables 9.042
Valor razonable de las cuentas por cobrar 490
Beneficios definidos empleados (3.016)

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

(Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes 164.497
(Aumento) disminución activos por impuestos corrientes 37.299
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar (225.582)
(Aumento) disminución inventarios 545.858
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado (251)
(Aumento) disminución otros activos no corrientes (560)
(Aumento) disminución cuentas por pagar comerciales 129.513
(Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes (50.323)
(Aumento) disminución en beneficios a empleados corto plazo (49.521)
(Aumento) disminución en anticipos clientes (177)
(Aumento) disminución en otros pasivos financieros (2.534)

Efectivo neto provisto por actividades de operación

28.276

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 2016. Cumpliendo con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Cabe indicar que en nuestra revisión se evidenció también como un aspecto importante que **MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.** presenta resultados negativos (pérdida) ya por dos años consecutivos en sus operaciones regulares.

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, Agosto de 2017