

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2015.**

**1. Información general**

La compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador, el 7 de Mayo de 2008 con el nombre de MACROSEALS S.A., el objeto social y el domicilio de la compañía en la ciudad de Guayaquil, Cantón Guayaquil, de la Provincia del Guayas. Su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, como consta en el RUC No. 0992566442001.

La Compañía es parte del grupo conformado por Macroglobal S. A., e Imdisgral S. A.

**2. Bases de elaboración.**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda de curso legal y de libre circulación en el Ecuador, que es la moneda de presentación y funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3. En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3

**3. Políticas contables.**

**3.1. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con Habilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de determinación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación).

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**3.2. Inventarios.**

La Compañía comercializa al por mayor y menor retenedores, rulimanes y kits hidráulicos, para vehículos y maquinarias.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación, impuesto al Fodinfra, primas de seguros, transporte, custodia y otros costos atribuibles a la importación de la mercadería, hasta llegar a las bodegas y oficinas administrativas.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

**3.3. Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**3.4. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.



**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**3.5. Propiedades, planta y equipo**

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año. No estarán sujetas a erogación alguna que genere un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer un valor residual. La vida útil para los equipos y muebles se ha estimado como sigue:

	Vida útil en años
Equipos en general	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

**3.6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**3.7. Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**3.8. Sobregiros y préstamos bancarios .**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**4. Juicios y estimaciones que tienen los efectos más significativos**

**4.1. Juicios efectuados al aplicar las políticas contables**

Para la presentación de estos estados financieros no existieron juicios y/o estimaciones relevantes.

**4.2. Fuentes clave de incertidumbre en la estimación**

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes.

**5. Efectivo y equivalentes al efectivo**

	2015	2014
Efectivo en Caja	250	200
Equivalente de efectivo	47.256	30.958
	<b>47.506</b>	<b>31.158</b>

**6. Activos Financieros**

	2015	2014
Póliza de Inversión en Banco Pichincha	10,001	-
	<b>10,001</b>	<b>-</b>

**7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

	2015	2014
Deudores comerciales	108.291	108.460
Otras cuentas por cobrar	16.975	11.100
	<b>125.266</b>	<b>119.560</b>

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**8. Inventarios.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Retenedores, rulimanes ,kit ,otros	203.458	156.208
Importaciones en transito	14.103	12.387
	<b>217.561</b>	<b>168.595</b>

**9. Propiedades, planta y equipo.**

	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>				
Saldo al 31 Dic 2014	8,522	5,229	11,589	25,340
Adiciones	1,613	3,041	14633.93	19,288
Bajas/ Ventas	(256)	-	-	(256)
<b>Saldo al 31 Dic 2015</b>	<b>9,879</b>	<b>8,270</b>	<b>26,223</b>	<b>44,372</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 31 Dic 2014	(4,142)	(1,019)	(8,766)	(13,927)
Adiciones	(2,083)	(766)	(4,501)	(7,350)
Bajas/ Ventas	-	-	-	0
<b>Saldo al 31 Dic 2015</b>	<b>(6,225)</b>	<b>(1,785)</b>	<b>(13,267)</b>	<b>(21,277)</b>
<b>Saldo Neto</b>	<b>3,654</b>	<b>6,485</b>	<b>12,956</b>	<b>23,096</b>

**10. Otros Activos.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Programa de computación	3.100	3.100
Otros	2.000	2.800
	5.100	5.900
Amortización acumulada	-1.748	-1.188
	<b>3.352</b>	<b>4.712</b>



**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**11. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores locales	1405	4.459
Proveedores del exterior	42.488	25.874
Otras cuentas por pagar	1468	628
	<b>45.361</b>	<b>30.961</b>

**12. Obligaciones Bancarias por pagar.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Banco Procredit S.A.	-	510
Banco Machala S.A.	17.923	42.423
Otros	6.137	2.441
	<b>24.060</b>	<b>45.374</b>

**13. Impuestos Corrientes.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Impuesto a la Renta	23.955	14.542
Impuesto al Valor Agregado ,neto	9.855	8.971
Retenciones de Impuesto al valor agregado	732	552
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente	726	329
	<b>35.268</b>	<b>24.394</b>

**14. Pasivos Acumulados**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Beneficios Sociales	9.632	6.293
Participación de Trabajadores	21.138	15.590
Aportes al Iess	3.501	2.789
	<b>34.271</b>	<b>24.672</b>

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**15. Pasivo a largo plazo**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Jubilación Patronal y desahucio	8.660	5.819
Accionistas	5.376	23.569
Compañías relacionadas	-	1.720
	<b>14.036</b>	<b>31.108</b>

**16. Capital en acciones**

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de US\$4.000 comprenden 4000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en Circulación.

**17. Costos y gastos.**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Costo de Venta	326,951	303,863
Salarios	128,724	78,624
Aporte a la seguridad social ,incluye fondo de reserva	24,093	18,048
Beneficios Sociales	22,832	15,328
Honorarios	844	500
Mantenimiento y reparaciones	6,823	11,350
Arrendamiento Operativo	22,544	15,557
Seguros Generales	1,548	1,181
Gastos de Gestión	725	481
Amortizaciones	8,166	4,056
Servicios públicos	2,604	3,374
Gastos de viajes	5,396	3,362
Combustible	1,955	1,211
Transporte	-	6,643
Promoción y publicidad	852	-
Suministros y materiales	1,538	5,665
Provisión para cuentas incobrables	1,241	-
Gastos Financieros	3,663	5,530
Jubilación y desahucio	2,950	3,253
Participación de trabajadores	21,138	15,589
Otras	60,277	39,771
<b>Total</b>	<b>644,864</b>	<b>533,386</b>

**MACROSEALS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Importes presentados en US\$)**

**18. Gasto por participación de utilidades a trabajadores**

La participación de utilidades a trabajadores en el Ecuador para los años 2015 y 2014 se calcula al 15 por ciento sobre la utilidad neta del ejercicio corriente.

**19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**


Hasta la fecha no hay hechos relevantes que informar.


**20. Transacciones entre partes relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas-celebradas en el 2015 se refieren a compra de mercadería por US 641.00 a compañía Macroglobal S. A. Los precios de compra no son preferenciales.

**21. Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron presentados por el administrador y comisario de la compañía; y aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 31 de Marzo de 2016

  
Ing. José Domínguez Cedeño  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z.  
Contadora




**MACROSEAL S.A.****Estado de Situación Financiera**


Al 31 de Diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de Diciembre	
	Notas	2015	2014
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	5	47,506	31,158
Activos Financieros	6	10,001	-
Cuentas por cobrar, neto	7	125,266	119,560
Inventarios	8	217,561	168,595
<b>Total activos corrientes</b>		<b>400,334</b>	<b>319,313</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	23,095	11,413
Otros activos	10	3,352	4,712
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>26,447</b>	<b>16,125</b>
<b>Total activos</b>		<b>426,781</b>	<b>335,438</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	11	45,361	30,961
Obligaciones bancarias	12	24,061	45,374
Impuestos corrientes	13	35,268	24,394
Pasivos acumulados	14	34,271	24,672
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>138,961</b>	<b>125,401</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Jubilación patronal y desahucio	15	8,660	5,819
Cuentas por pagar Accionistas	15	5,376	23,569
Cuentas por pagar relacionados	15	-	1,720
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>14,036</b>	<b>31,108</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>152,997</b>	<b>156,509</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital pagado	16	4,000	4,000
Aporte para futuro aumento de capital		22,500	12,500
Reserva legal		2,955	2,955
Efecto por aplicación de las NIIF		-463	-463
Utilidades retenidas		245,048	159,937
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>274,040</b>	<b>178,929</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>426,781</b>	<b>335,438</b>



Ing. José Domínguez Cedeño  
Gerente General




CPA. Grace Pazmiño Z.  
Contadora

**MACROSEAL S.A.****Estado de Resultado Integral**


Al 31 de Diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de Diciembre 2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias de venta de retenedores, rulimanes, kits, otros repuestos para vehículos automotores.		764,373	621,581
Costo de ventas	17	(326,951)	(303,863)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>437,422</b>	<b>317,718</b>
<b>Gastos operativos:</b>			
Administrativos y de ventas	17	278,798	206,864
Financieros		4,402	5,530
Participación de trabajadores	18	21,138	15,589
Otros egresos		13,576	1,540
		<b>317,914</b>	<b>229,523</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>119,508</b>	<b>88,195</b>
Impuesto a las ganancias		-29,191	-19,525
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>90,317</b>	<b>68,671</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		273	145
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>90,590</b>	<b>68,816</b>



Ing. José Domínguez Cedeño  
Gerente General




CPA. Grace Pazmiño Z.  
Contadora


**MACROSEAL S.A.****Estados de Cambios en el Patrimonio de  
Accionistas**

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

	Resultados retenidos					Total
	Capital Pagado	Aportes de Accionistas	Reserva Legal	Efecto por aplicación de las Niif	Utilidades Retenidas	
Saldo diciembre 31,2014	4,000	12,500	2,955	(463)	159,939	178,931
Entrega de aportes	-	10,000	-	-	-	10,000
Pago de dividendos					(5,737)	(5,737)
Saldo diciembre 31,2015	4,000	22,500	2,955	(463)	154,202	183,194
Resultado integral 2015	-	-	-	-	90,590	90,590
Saldo diciembre 31,2015	<b>4,000</b>	<b>22,500</b>	<b>2,955</b>	<b>(463)</b>	<b>244,792</b>	<b>273,784</b>



Ing. José Domínguez Cedeño  
Gerente General



CPA. Grace Pazmino Z.  
Contadora




**MACROSEAL S.A.****Estados de Flujo de Efectivo**


Año terminado el 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	764,646	621,581
Pagado a proveedores y trabajadores	(433,299)	(437,559)
Pago por impuesto a la renta	(29,190)	(13,384)
Intereses pagados	(3,663)	-
Otros ingresos	0	-
Otras entradas (salidas ) de efectivo	(207,903)	(169,098)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<b>90,591</b>	<b>1,539</b>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos/ventas	(19,288)	(6,767)
Otras entradas (salidas ) de efectivo	(23,604)	-
Importes procedentes por la venta de Prop.Pl.y E.	268	-
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	(14,567)	-
Adquisición de otros activos	-	(285)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<b>(57,191)</b>	<b>(7,052)</b>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Valores pagados/recibidos accionistas	(5,737)	-
Préstamos de Inst. Financieras	(21,314)	26,258
Otras entradas (salidas ) de efectivo	10,000	(12,992)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<b>(17,051)</b>	<b>13,266</b>
Disminución neta en efectivo	16,348	7,753
Efectivo al inicio del año	31,157	23,404
Efectivo al final del año	<b>47,506</b>	<b>31,157</b>
<b>Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Resultado integral neto del año	140,919	103,930
Ajustes por gasto Impto. Renta	(29,190)	(19,525)
Provisiones y amortizaciones	(37,486)	(15,589)
	<b>74,243</b>	<b>68,816</b>
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar	1270	(27,769)
Cuentas de inventarios	(48,967)	75,850
Impuestos corrientes y pagos anticipados	(6,974)	(7,301)
Otros Activos	(20,323)	(3,796)
Cuentas por pagar	(30,123)	5,950
Impuestos corrientes y pasivos acumulados	121,465	(103,995)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<b>16348</b>	<b>7,753</b>



Ing. José Domínguez Cedeño  
Gerente General



CPA. Grace Pazmiño Z.  
Contadora