

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

## ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
Por el ejercicio económico 2015

### Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente .....	2
Estados Financieros Auditados:	
Estado de Situación Financiera .....	5
Estado de Resultados .....	7
Estado de Evolución del Patrimonio de Accionistas .....	8
Estado de Flujos de Efectivo .....	9
Notas a los Estados Financieros .....	11



## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas y Directores de: MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

#### Dictamen sobre los estados financieros:

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre de 2015**, los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera, los correspondientes estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, un resumen de las Políticas contables más significativas y otra información explicativa (expresados en US Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica). Las cifras de estados financieros **al 31 de Diciembre 2014** que se presentan son para propósitos comparativos, y la auditoria externa del ejercicio 2014 fue realizada por el suscrito, cuyo dictamen **de fecha 03 – Abril – 2015** contiene una opinión sin salvedad.

#### Responsabilidad de la Administración de los Estados Financieros:

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros indicados en el párrafo anterior en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF vigentes en el Ecuador y de aplicación obligatoria a partir del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre 2012, de acuerdo a lo disposiciones vigentes en las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC010 del 20 noviembre 2008, y, Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de Octubre 2011 publicada en R. Oficial 566 del 28 de Octubre del 2011 que derogó la Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 del 12 enero 2011.

Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de los estados financieros libres de equivocaciones materiales debido a fraude o error, así como la aplicación de apropiadas políticas contables y estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros en base a nuestra auditoria.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y ejecutada con el objetivo de obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros debido a fraude o

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

error, debido a esto el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros lo que permite considerar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros, también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, políticas contables y estimaciones utilizadas por la Administración, disposiciones legales vigentes del país, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

4. Según lo dispuesto inicialmente en el Decreto ejecutivo # 2430 Registro Oficial # 494 del 31 de diciembre 2004, resoluciones NAC-DGER2005-0640 / NAC-DGER2006-0161, se encuentra vigente a partir del 01 de enero 2005 la "Aplicación de los Principios de Precios de Transferencia" adoptados por la Legislación Ecuatoriana, así como resoluciones NAC-DGER2008-0464 / NAC-DGER2008-0011 y sus reformas actuales vigentes hasta la presente fecha. Al respecto la compañía declara de manera expresa en la Carta de Representación de la auditoria no encontrarse inmerso en esta normativa en cuanto a operaciones con el exterior en cuanto a monto, clientes, proporcionalidad de las transacciones y aplicaciones de la normativa. Sin embargo en cuanto a transacciones con partes relacionadas locales las reporta según hayan ocurrido de acuerdo a las reformas y disposiciones vigentes a este respecto.
5. En la presentación general de los estados financieros de la Compañía **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.**, correspondiente al **ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2015**, se ha cumplido con los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y con las disposiciones aplicables en el país emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

### Opinión:

6. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente de conformidad con los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la situación financiera de **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre de 2015**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha.

### Énfasis

7. Los estados financieros correspondiente **al ejercicio 2012 fueron** los primeros que la Compañía preparó de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para efectos de presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en los formatos emitidos por el organismo regulador y disposiciones vigentes desde dicho ejercicio.

### Cumplimiento Tributario:

8. El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre 2015** se emite por separado, el

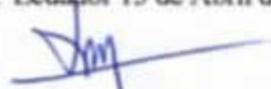
## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

mismo que, cuya preparación de anexos tributarios, cumplimiento de obligaciones tributarias, realidad económica de las transacciones, y criterios de aplicación de las normas tributarias; es de responsabilidad de la administración de la compañía como lo establece la Administración Tributaria en el contexto global de la Circular No. NAC-DGECCGC13-00014 publicada en R. Oficial Suplemento 139 del 9 de diciembre 2013. Al respecto el dictamen del Auditor consiste en expresar una opinión sobre la razonabilidad en el cumplimiento de deberes formales en el orden tributario.

Cabe mencionar que la presentación de las Declaraciones de: Impuesto a la Renta anual por el **ejercicio 2015**, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la fuente, Anexos transaccionales, Anexos en relación de dependencia, y otras obligaciones y deberes formales contenidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformada en su contexto general con la Ley inicial de Equidad Tributaria de registro oficial No. 242 del 29 de Diciembre 2007 y el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de R. Oficial 337 del 15 -mayo-2008 (suplemento), luego Decreto 374 R. Oficial 209 del 08-junio-2010 (suplemento), y sus actuales reformas hasta la presente fecha, han sido presentadas y canceladas a la autoridad tributaria como indica la representación de la auditoría; y, con respecto a las tasas municipales de funcionamiento y seccionales, éstas se indican en el ICT.

- No habiendo acta de fiscalización que mencionar ya que la compañía no ha sido objeto de una fiscalización.- (Nota 23)

Guayaquil, Ecuador 15 de Abril del 2016



**Edison Altamirano Rosales, MBA. – CPA.**  
**SC-RNAE-2 No. 468. Auditor Externo**

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
 (Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras enteras)

<b>Año terminado al 31 Diciembre del:</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Notas</u></b>		
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21,209	234,304
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales:			
Clientes, neto	4	2,698,174	1,542,625
Otras cuentas por cobrar	5	21,272	18,734
 Inventarios, netos	 6	 1,057,673	 2,185,833
Servicios y Pagos Anticipados		0	0
Activos por Impuestos Corrientes	7	185,724	240,897
Otros activos corrientes		0	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3,984,052</b>	<b>4,222,393</b>
 <b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	2,274,387	2,004,846
Propiedades de Inversión, neto	9	146,556	147,087
Activo Intangible, neto	10	6,602	3,980
Otras Inversiones		0	0
Activos por Impuestos Diferidos	11	0	0
Otros Activos No Corrientes		0	0
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>2,427,545</b>	<b>2,155,913</b>
 <b><u>Total del Activo</u></b>		<b>6,411,597</b>	<b>6,378,306</b>

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras enteras)

Año terminado al 31 Diciembre del:

2015

2014

**Pasivo y patrimonio de accionistas**

Notas

**Pasivo Corriente:**

Obligaciones financieras	12	0	0
Cuentas y Documentos por pagar Comerciales	13	143,838	191,173
Otras Cuentas por pagar	14	298,576	590,221
Provisiones acumuladas por pagar	16	97,777	183,370
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	572,410	154,818
Otros pasivos corrientes		0	0

**Total Pasivo Corriente**

**1,112,601      1,119,582**

**Pasivo No Corriente:**

Obligaciones financieras		0	0
Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio	17	188,623	218,509
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	3,734,177	1,898,978
Pasivos por Impuestos Diferidos	19	0	0
Otros pasivos no corrientes		0	0
Pasivo Diferido		0	0

**Total Pasivo No Corriente**

**3,922,800      2,117,487**

**Total del Pasivo**

**5,035,401      3,237,069**

**Patrimonio de accionistas:**

20

Capital social	20.1	750,800	750,800
Aportes para futuras capitalizaciones	20.2	0	1,286,198
Reserva legal, facultativa, estatutaria	20.3	426,293	426,293
Reserva del patrimonio	20.4	4,296	4,296
Resultados Acumulados		-23,537	-23,537
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		218,344	697,187

**Total patrimonio de accionistas**

**1,376,196      3,141,237**

**Total Pasivo y Patrimonio**

**6,411,597      6,378,306**

  
WALTER LEON BORJA  
Gerente General

  
ING. MARIA CASTANEDA  
Contador General

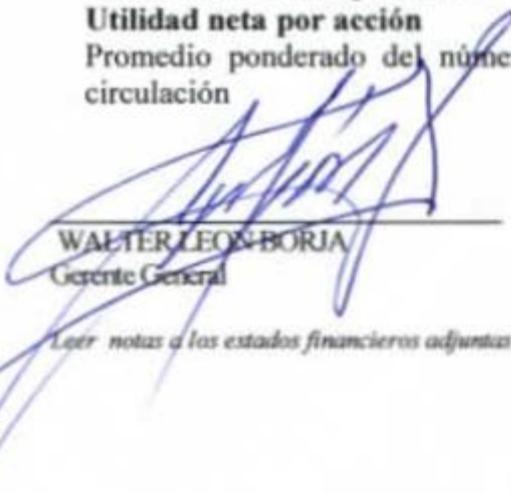
Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Estado de Resultados

(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras enteras)

Por el año terminado del 1ero. Enero al 31 Diciembre:	2015	2014
<b>Ingresos netos:</b>	<u>NOTAS</u>	
De actividades ordinarias (ventas materiales de construcción y servicios)	24	
(-) Costo de ventas	-13,065,667	-16,411,009
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,897,863</b>	<b>2,723,157</b>
<b>-Gastos de operación:</b>	<b>26</b>	
De Ventas	-0	-0
Administrativos, transporte, taller	-1,481,253	-1,671,446
Financieros	-1,930	-2,015
Provisión cuentas incobrables	0	0
Provisión deterioro de inventarios	0	0
	<b>-1,483,183</b>	<b>-1,673,461</b>
<b>Utilidad (pérdida) en operaciones</b>	<b>414,680</b>	<b>1,049,696</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos no operacionales:</b>	<b>25</b>	
+Otros ingresos	4,200	7,200
-Otros gastos	(0)	(0)
<b>Neto</b>	<b>4,200</b>	<b>7,200</b>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>418,880</b>	<b>1,056,896</b>
-Participación de trabajadores, 15%	21	-62,832
-Impuesto a la Renta causado, 22%	23	-137,704
<b>Utilidad después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>218,344</b>	<b>697,187</b>
-Reserva legal 10%	20.3	0
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>218,344</b>	<b>697,187</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>0.29</b>	<b>0.92</b>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	750,800	750,800

  
WALTER LEÓN BORJA  
Gerente General

  
ING. MARIA CASTANEDA  
Contador General

Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

**Estado Evolución del Patrimonio de Accionistas al 31 – Diciembre – 2015**  
(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras enteras)

Conceptos	Capital social	Aportes para F. Capitalización	Reserva Legal	Reserva del Patrimonio	Resultados Acum. 1era. Vez NIIF	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados
Saldo inicial al 31-Dic-2014 bajo NIIF	750,800	1,286,198	426,293	4,296	-23,537		697,187
Distribución a R. Acumul. y/o Cuenta de Accionistas		-1,286,198					
Dividendos pagados							-697,187
Utilidad año 2015 bajo NIIF						418,880	
Reserva Legal						-0	
15% PTU						-62,832	
Impto. Renta						-137,704	
<b>Saldo final bajo NIIF al 31- Dic-2015</b>	<b>750,800</b>	<b>0</b>	<b>426,293</b>	<b>4,296</b>	<b>-23,537</b>	<b>218,344</b>	<b>0</b>
<b>Total Patrimonio al 31-Dic.- 2015 bajo NIIF</b>							<b>\$1,376,196</b>

  
WALTER LEON BORJA  
Gerente General

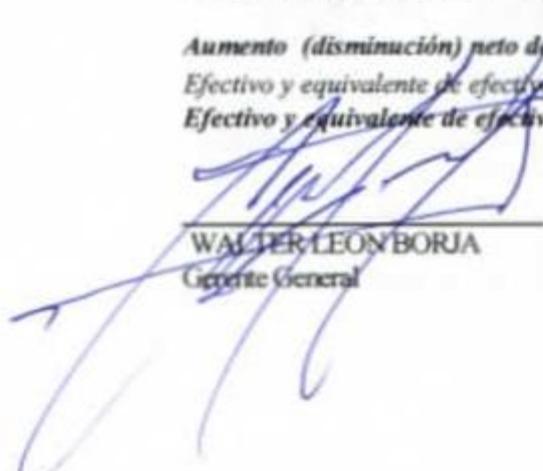
  
ING. MARIA CASTANEDA  
Contador General

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Estado de Flujo de Efectivo (Método Indirecto)  
(Expresado en dólares E.U.A., todas las cifras enteras)

Año terminado al 31 Diciembre,	2015
<b><u>Flujo de Efectivo proveniente de Actividades de Operación:</u></b>	
Utilidad neta del ejercicio	218,344
<b>Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación:</b>	
<b>Gastos que no requieren desembolso:</b>	
Depreciación	166,100
Provisión cuentas incobrables	31
Provisión para inventarios	-16,858
Provisión para jubilación e indemnizaciones	-29,886
Amortización de activos	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos corrientes:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	-1,155,580
Inventarios	1,145,018
Otras cuentas por cobrar	-2,538
Otros activos corrientes	55,173
Cuentas por pagar proveedores	-48,462
Otras cuentas por pagar	189,419
Anticipos de clientes	1,127
Gastos acumulados	10,109
Participación de utilidades	-95,702
Impuesto a la renta por pagar	63,472
Subtotal ajustes	154,479
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	372,823
<b><u>Efectivo proveniente de Actividades de Inversión:</u></b>	
Compra de propiedades, planta y equipos	-435,110
Venta de propiedades, planta y equipos	-
Aumento en activos tangibles	-2,622
Venta de inversiones	-
Recuperación O. Activos: Impuestos Diferidos	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	-437,732
<b><u>Efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:</u></b>	
Documentos por pagar a corto plazo	-
Obligaciones a largo plazo Accionistas	1,835,199
Resultados Acum. Adopción 1era vez NIIF	-
Reserva: Disminución O. reservas	-1,286,198
Distribución dividendos a Ctas. Accionistas	-697,187
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:	-148,186
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo</b>	<b>-213,095</b>
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</i>	<i>234,304</i>
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año *</i>	<i>21,209</i>

  
WALTER LEÓN BORJA  
Gerente General

  
ING. MARIA CASTANEDA  
Contador General

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015, expresadas en dólares americanos de los EEUU de Norteamérica.

#### I. Actividad e información general de la Compañía.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A., es una sociedad anónima que fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública celebrada el 20 de Diciembre de 1989 con el capital inicial de S/2'000.000 (dos millones de sucres) y firmado testimonio de escritura de constitución el 26 de Diciembre de 1989 por la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil Ab. Sara Calderón Regatto; en el margen de la matriz de la escritura la Notaria da fe que mediante Resolución No. 90-2-1-1-000240 del 24 de Enero de 1990 aprobó la escritura de constitución el señor Intendente de Compañías, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el bajo el número 2038 el 01-Febrero -1990, señalando como domicilio principal de la compañía la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas de la República del Ecuador.

Su Objeto social es 1.- La compra – venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos de ferretería en general, materiales para la construcción en general, repuestos y accesorios de vehículos y maquinarias en general. 2.- La compra y venta de inmuebles, adquirir acciones o participaciones, intervenir en aumentos de capital y constituciones de otras sociedades con objetos similares y aún fusionarse o transformarse, es decir, la compañía esta facultada para celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social.

Además señala un plazo de duración de la compañía de 50 años.

Actualmente se encuentra domiciliada para sus operaciones en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Tarquí, Avenida José Rodríguez Bonin No. 102 y Avenida El Bombero vía a la costa según, con fecha de inicio de actividades el 01- Febrero – 1990, y clasificado como Contribuyente Especial según consta e indica en sus datos del registro único de contribuyentes No. 0991037357001 y expediente societario No. 57686.

Posteriormente la compañía realizó un aumento de capital a \$750,800 (setecientos cincuenta mil ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) mediante escritura pública que da fe el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesario Condo Chiriboga el 05 de Agosto del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 11 de agosto del 2010 con el número de Registro Mercantil 15.331 Ab. Tatiana García Plaza Delegada del Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Las acciones están compuestas de 750,800 títulos ordinarios de denominación de \$1 cada una y con un capital autorizado de \$800,000 y suscrito hasta la actualidad de \$750,800

#### **2. Resumen: DE LAS PRINCIPALES “POLITICAS CONTABLES NIIF”, de MATERIALES DE CONSTRUCCION MACON S. A., de acuerdo a lo establece la NIC 8:**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros, y tal como requiere la NIC 1 y NIC 8, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF vigentes al 31 – Diciembre – 2015 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en los estados financieros que permitan una comprensión, comparabilidad y medición razonable de

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

los mismos, en cualquier periodo de tiempo para la adecuada toma de decisiones por parte de accionistas, usuarios internos y usuarios externos de la información.

### **2.1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF 1)**

Los estados financieros de la compañía son elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes en el Ecuador desde el año 2010 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante las resoluciones: No. 08.G.DSC010 del 20-nov.-2008 publicada en el R. Oficial 498 del 31-dic.-2008 para la aplicación de NIIF Completas, y, resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.010 del 11 octubre 2011 publicada en el R. Oficial 566 del 28-October-2011 que deroga la resolución SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 del 12 enero 2011 del R. Oficial 372 del 27-enero-2011 para NIIF para PYMES, resoluciones en las cuales adicionalmente el organismo regulador estableció el cumplimiento de un cronograma de implementación y la presentación de la conciliación del patrimonio.

Con estas resoluciones la compañía hasta el 31 de diciembre 2011 elaboró sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y a partir del 1ero. Enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF, Completas**.

Con lo antes indicado el proceso de implementación **NIIF COMPLETAS** para la Compañía estuvo estructurado de la siguiente forma:

- Año base de implantación NIIF 2010 (saldos iniciales ajustados)
- Año de transición 2011 de implantación NIIF, y,
- Año 2012 de aplicación obligatoria desde el 1ero. De Enero.

#### **Juego de Estados Financieros: (NIC 1)**

De acuerdo a lo que establece la NIC 1 y los requerimientos del organismo regulador local de sociedades Superintendencia de Compañías, la compañía prepara el conjunto de estados financieros que son:

- Estado de situación financiera,
- Estado de resultado integral,
- Estado de cambios en el patrimonio,
- Estado de flujos de efectivo, y
- Notas a los estados financieros

### **2.2 Conciliación entre NIIF y los Principios de Contabilidad aceptados en el Ecuador o NEC (Normas ecuatorianas de contabilidad)**

A continuación se presenta la cuantificación del impacto que tuvo en la compañía el proceso de transición a NIIF de la Compañía. Los estados financieros presentados al 31-Diciembre- 2012 fueron los primeros preparados bajo NIIF, y hasta el 31.Dic.2011 se presentaron bajo NEC.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### Conciliación del Patrimonio al 31- Diciembre-2011 (año de transición)

Patrimonio bajo NEC al 01-Dic.-2011	\$ 1,464,621
Ajustes por primera vez NIIF	-23,537
Transferencia para futura capitalización	1,286,198
Dividendos pagados de utilidad año 2010	-308,051
Reserva legal del 2011	61,770
Efecto neto de resultados del ejercicio 2011	555,926
<b>Saldo Patrimonio al 31-Dic.-2011 ajustado a NIIF</b>	<b>3,036,928</b>

Aplicación de ajustes necesarios para valorar activos y pasivos de acuerdo a la norma NIIF 1 según sus párrafos 10, 30, D5, D6, D7 entre otros:

**Reconocimiento de impuestos diferidos**.- Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance (NIC 12) que esta orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo contra su valor contable en el balance, y este reconocimiento de ajustes han significado a la compañía la determinación de diferencias temporarias.

**Incremento en la obligación de beneficios definidos**.- Según las NIIF (NIC 19) la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos como Jubilación Patronal y Desahucio en el caso de Ecuador, para todos sus empleados con base a un cálculo actuarial, el cual considera variables como tasas de mortalidad, de rotación de personal, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos salariales a empleados, variaciones en prestaciones, % de inflación; bajo los normas ecuatorianas de contabilidad NEC anteriores la compañía no había reconocido una provisión de jubilación patronal, a pesar que la legislación tributaria local vigente permite para aquellos empleados con más de 10 años de labores, y solo así, se permite considerar como gasto deducible.

**Costo, como Costo atribuido de los bienes inmuebles**.- según lo que establece la NIIF 1 la compañía optó en la fecha de transición a NIIF utilizar el Método del Costo como costo atribuido para dichos bienes en la transición a NIIF.

**Reconocimiento y Eliminación de Activos y Pasivos que no cumplen con las NIIF**.- según lo establece la NIIF 1 p.10 la compañía clasificó, contabilizó aquellos activos y pasivos que fueron requeridos por las NIIF.

### 2.3 Periodo Contable

La compañía compara los presentes estados financieros que corresponden al periodo que va del **1ero. Enero al 31 Diciembre del 2015** contra los estados financieros del periodo anterior que va del **1ero. Enero al 31 Diciembre 2014**.

### 2.4 Base de preparación y declaración sin reserva.

Los estados financieros de la compañía son preparados bajo la base de partida doble, en idioma castellano, y preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los periodos cubiertos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas NIIF. Los estados financieros anteriores se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGA) y a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las normas tributarias ecuatorianas difieren en ciertos aspectos de las NIIF, y en la preparación de los estados financieros bajo NIIF la compañía utiliza el mejor saber, entender, juicio y criterio respecto a las normas aplicables, sus interpretaciones y circunstancias actuales.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Para la preparación de los saldos de apertura al 1ero. De enero del 2012 la compañía aplicó los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas NIIF". Los Estados Financieros fueron preparados siguiendo el criterio y método de medición del Costo Histórico en todos sus segmentos al momento, con la excepción de que aún no ha aplicado revaluación al adoptar NIIF hasta el tiempo prudencial de 3 o 5 años como indica la norma NIC 16 para terrenos y edificios, ya que al momento de aplicación NIIF se encontraban registrados a su valor razonable por su reciente construcción.

### **2.5 Estimaciones, juicio y criterio contable.**

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere del uso de ciertas estimaciones contables y criterios, y, exige a la Administración de la compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la misma; por lo tanto la compañía utiliza estimaciones para valorar y registrar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Las estimaciones hechas por la compañía están en función de la mejor información disponible sobre los hechos que se analizan, y existe la posibilidad que en el futuro se realicen acontecimientos y obliguen a modificarlas en próximos ejercicios contables, lo que se cambiaría en su caso de forma prospectiva.

### **2.6 Bases de consolidación.**

La compañía no presenta subsidiarias o filiales dentro de la información que revela.

### **2.7 Información financiera por segmentos operativos.**

La compañía No Aplica operaciones en otros segmentos operativos.

### **2.8 Moneda extranjera, y transacciones.**

Los estados financieros de la compañía y sus transacciones incluidas, se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la Moneda Funcional y de Presentación en el Ecuador desde el año 2000, año a partir del cual se adoptó este modelo cambiario, que se convirtió en modelo económico estabilizador de la economía del país hasta la presente fecha.

### **2.9 Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Este rubro incluye aquellos activos financieros líquidos como el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, otro efectivo a corto plazo, inversiones e alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos, en moneda local y extranjera.

La compañía tiene como política recibir cheques solo a la orden de la misma, a la vista y no a plazo. En cuanto a la recepción de efectivo la compañía se administra por los montos permisibles por intermedio de la bancarización (\$5,000) según lo establece la legislación tributaria local actual.

Los pagos solo se realizan con cheque, y en el caso de montos inferiores maneja su pago a través del fondo de reposición de caja chica. Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos corrientes del estado de situación financiera.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 2.10 Activos Financieros ( NIIF 7, NIC 32, NIC 39)

Todos los activos financieros se reconocen al momento que se adquiere derechos contractuales de los mismos, así mismo su registro y baja en la fecha de la negociación, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente. Son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía, dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", clasifica los activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento o Inversiones disponibles para la venta, Préstamos y Cuentas por cobrar; la clasificación que depende del propósito con el que se adquirieron.

La Administración siempre analiza si es adecuada esta clasificación al cierre de cada ejercicio según su naturaleza.

#### **Baja en cuentas de un activo financiero:**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Y si retiene los beneficios inherentes de la propiedad del mismo continua reconociendo el activo financiero.

#### **2.10.1 Deudores Comerciales (Cuentas, Préstamos, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar)**

Los deudores comerciales, cuentas, y otras cuentas por cobrar son activos financieros de la compañía distintos de los instrumentos financieros derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo (bursátil o extrabursátil: mercado primario y secundario). Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar, esta categoría comprende principalmente los créditos otorgados a Clientes.

La política de la empresa respecto del crédito otorgado a sus deudores comerciales por diferentes transacciones previamente convenidas, no excede un plazo de cobro de 90 días.

Las NIIF indican que después del reconocimiento inicial a valor razonable, los Deudores Comerciales se miden al Costo Amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar:**

La compañía registra las cuentas y préstamos por cobrar al valor nominal, debido a que los plazos de recuperación son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, y porque tiene claro el criterio de que los préstamos y cuentas por cobrar son

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### Provisión de Cuentas Incobrables:

La provisión de cuentas por cobrar dudosas o deterioro de cuentas dudosas de cobro, se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos originales de las deudas de acuerdo con los términos iniciales de la venta. Para tal efecto, la Administración evalúa periódicamente de forma anual la suficiencia de dicha provisión a través de la antigüedad de las cuentas por cobrar; la provisión para cuentas por cobrar dudosas se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Para la Administración de la Compañía está política le permite estimar razonablemente la provisión de cuentas de dudoso cobro con el objetivo de cubrir el riesgo de pérdida en cuentas por cobrar de acuerdo a las condiciones del mercado ecuatoriano al cierre de cada ejercicio económico.

### **2.11 Inventarios (NIC 2).**

Los inventarios o existencias se valorizan al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor de acuerdo con NIIF. El costo se determina utilizando el método del costo promedio ponderado (wacc: weigh average counterbalance cost). El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período al cierre de balances contables y cierre fiscal, y constituye la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados, o cuando el valor neto realizable es medido también en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem.

Cuando las circunstancias, que causaron la rebaja del valor en libros de los inventarios por ajuste al valor neto realizable, hayan dejado de existir, y exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a factores exógenos de variables económicas de mercado, se procede a revertir el valor de la provisión.

La Compañía tiene como política realizar tomas de inventario físico bajo la dirección e instrucción de la gerencia, 1 (una) vez al año integral, y al azar por ítem durante el ejercicio económico, y ajusta sus libros de acuerdo a los resultados de dichas tomas de inventarios e información disponible y confiable.

Las importaciones en tránsito: se registran a su costo de adquisición, que incluye valor de facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

### **2.12 Propiedad, Planta y Equipos (NIC 16)**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El COSTO comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo bajo el criterio NIIF. Los costos de reparaciones y mantenimiento se reconocen como gastos que afectan los resultados del periodo en que se incurren. La compañía capitaliza el valor de un activo fijo en base al concepto de activo que determina la NIIF.

La NIC 16 establece 2 Modelos de Medición a escoger: Costo y Revaluación

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos como: edificio e instalaciones y máquinas y equipos que utiliza la compañía para su proceso productivo o generar flujo económico a la misma o para servicios administrativos de su giro del negocio. El procedimiento del tiempo de cada revaluación la NIIF lo establece en un periodo comprendido entre 3 y 5 años en la fecha que se informe.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos edificio e instalaciones y máquinas y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**La Compañía tiene como política adoptada "EL MODELO DE REVALUACIÓN"** para el registro de este segmento de acuerdo a NIIF, en cuanto a los bienes que tienen que ver con el proceso productivo o generan flujo de efectivo económico para la Compañía como son: Propiedad (terreno y edificio, galpones); los cuales al momento de proceso de implantación NIIF año 2011 se encontraban registrados a su valor razonable por ser una edificación de recién construcción. Por lo que la Compañía realizará el respectivo reavalúo en el periodo que estima la norma de 3 o 5 años dependiendo de las circunstancias.

### **Depreciación y vidas útiles:**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados por la Administración al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación ha sido calculada usando el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

Activos	Vida útil
Edificios	20 años

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y software, licencias	3 años

El terreno se registra de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos como obras en proceso o construcciones en curso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

### **Retiro o venta de propiedades y equipos:**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

### **2.13 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta (NIIF 5)**

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son valuados al menor entre el valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de su venta.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucra la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Compañía va a retener una participación no controladora en su antigua subsidiaria después de la venta.

Al cierre del presente ejercicio la compañía no posee este tipo de activos.

### **2.14 Propiedades de Inversión (NIC 40)**

Los activos identificados como propiedades de inversión son aquellos que la compañía mantiene para ganar plusvalía, renta o ambas; sin uso en la producción de bienes o servicios o para fines administrativos, o su curso ordinario de los negocios.

Su reconocimiento inicial es al costo, siendo este su valor razonable al momento de adquisición o registro; posteriormente la compañía realiza una valoración técnica para establecer su valor razonable en la medida del tiempo que la empresa estima como política

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

cada 3 años. Al mismo tiempo la política que se establece es determinar si en el mismo periodo se detecta un deterioro de las propiedades de inversión para lo cual la empresa registrará dicho evento en una cuenta de valuación de la propiedad de inversión para registrar su valor razonable a una fecha determinada de lectura de los estados financieros bajo NIIF.

La Compañía tiene como política adoptada "EL MODELO DE REVALUACIÓN" también para el registro de este segmento de acuerdo a NIIF, igual al adoptado para Propiedad Plante y Equipos Nic 16. Por lo que la Compañía realizará el respectivo reavalúo en el periodo que estima la norma de 3 o 5 años dependiendo de las circunstancias.

### 2.15 Activos Intangibles (NIC 38)

#### Marca

La marca adquirida en forma separada y usada por la Compañía en la comercialización de sus productos está registrada al costo. La marca tiene vida útil indefinida y no se amortiza, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

#### Licencias de programa de computación

Las licencias de programa de computación adquiridas por la compañía de forma separada están registradas al costo.

Estas licencias (activo intangible) son de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a resultados sobre su vida útil que estipula el contrato de 3 a 5 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada ejercicio económico, siendo el efecto de cualquier cambio estimado será registrado de forma prospectiva.

Si se tratan de licencias perpetuas se reconocen directamente en el gasto del periodo en que se incurren en ellas.

### 2.16 Deterioro del Valor de Activos Tangibles e Intangibles (activos no financieros)

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa en libros sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso no están sujetos a amortización, pero son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

**El importe recuperable**, es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Al cierre del presente ejercicio la compañía no presenta cifras en este rubro.

### 2.17 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el periodo de tiempo necesario para preparar el activo para el uso que se pretende. Los otros costos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el periodo en que se incurren.

### 2.18 Impuesto a las Ganancias (NIC 12)

**Impuesto a las Ganancias.**- El gasto por impuesto a las ganancias o a la renta en nuestra legislación local, representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.**- El impuesto por pagar corriente (recuperable), su cálculo se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y a partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo anual sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su Reglamento siendo su organismo regulador fiscal el Servicio de Rentas Internas (SRI). Para el año 2015 la tasa impositiva se encuentra vigente el 22% sobre la utilidad gravable, tasa que se mantendrá para periodos fiscales futuros de acuerdo a las disposiciones vigentes de orden tributario expuestas en el Código Orgánico de la Producción del país.

**Impuesto diferido.**- Es el impuesto por pagar o recuperar en periodos futuros, y se calcula sobre las diferencias temporarias entre el Valor en Libros de los Activos y Pasivos de los estados financieros VERSUS las Bases Fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si: tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en esas partidas; los impuestos diferidos de activos y pasivos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos, y si corresponden a la misma autoridad tributaria a la cual desea cancelar o liquidar como valor neto.

### **Reconocimiento de Impuestos corrientes y diferidos:**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **Regla universal de Impuesto Diferido como política:**

Al respecto la compañía para la aplicación del impuesto diferido mantiene presente la siguiente regla que establece la norma NIIF para Pymes al determinar las diferencias temporarias:

#### **IDA ( impuesto diferido activo):**

1. Cuando el valor en libros (contable) de un **pasivo es mayor** que su base tributaria, genera **impuestos diferidos activos (IDA)**.
2. Cuando el valor en libros (contable) de un **activo es menor** que su base tributaria, genera **impuestos diferidos activos (IDA)**

#### **IDP (impuesto diferido pasivo)**

1. Cuando el valor en libros (contable) de un **activo es mayor** que su base tributaria, genera **impuestos diferidos pasivos (IDP)**
2. Cuando el valor en libros (contable) de un **pasivo es menor** que su base tributaria, genera **impuestos diferidos pasivos (IDP)**

### **2.19 Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio:**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### **Pasivos financieros:**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo (valor razonable inicial), neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su Costo Amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor a pagar, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta Gastos Financieros.

Dentro de los Pasivos Financieros la compañía presenta: Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores por Servicios y Reclamos, Comisiones, Obligaciones Bancarias, y Otras Obligaciones corrientes Anticipos e Ingresos diferidos, y Otras Cuentas por Pagar.

**El método de la tasa de interés efectiva.**- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

### Baja en cuentas de un pasivo financiero:

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero, solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones de la Compañía.

### Otros pasivos financieros:

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

### ➤ Instrumentos de Patrimonio:

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos (es decir Activos Netos, que es igual Activos menos Patrimonio). Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### 2.19-1 **Obligaciones Bancarias, Préstamos.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor a pagar se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Esta categoría comprende los préstamos y obligaciones bancarias con bancos e instituciones financieras y se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Las entidades a las cuales la compañía desee someterse a un tipo de financiamiento en el sistema financiero local o exterior, son calificadas previamente por la Administración y sometidos posteriormente a la aprobación mediante Junta de Accionistas para que el representante legal pueda operar el requerimiento de capital de trabajo o financiamiento que requiera la empresa.

### 2.19-2 Cuentas y Documentos por Pagar: Acreedores Comerciales.

Comprende principalmente los crédito o cuentas por pagar adeudados a Proveedores por servicios, bienes, reclamos, comisiones; y se presentan en el Pasivo Corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el Pasivo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son bajos generalmente hasta 90 días.

Los acreedores comerciales por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

### 2.19-3 Otras Cuentas y Documentos por Pagar

Este grupo comprende las obligaciones con empleados, obligaciones con el IESS y SRI, así como, anticipos a clientes e ingresos diferidos por no término de la fecha servicios de contratos a la fecha de cierre de estados financieros.

Las otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de cierre del estado de situación financiera, las cuales se clasifican como pasivos no corrientes.

## 2.20 Beneficios a Empleados: Beneficios definidos. (NIC 19)

### Provisión: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio:

Según la NIC 19 la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos como Jubilación Patronal y Desahucio en el caso de Ecuador. El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio en la compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

Adicionalmente el registro de los beneficios definidos a empleados por Jubilación Patronal y Desahucio realizados a través del método técnico actuarial se encuentra en concordancia con la Legislación Laboral Ecuatoriana Código del Trabajo sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio, en lo que indican las siguientes disposiciones: Código del Trabajo en los Artículos 185 bonificaciones por desahucio, artículo 188 indemnizaciones por despido intempestivo, artículo 216 jubilación patronal, y, Resolución de la Corte de Justicia del 18 de Mayo de 1982 publicada en el R. Oficial No. 421 del 28, enero de 1983.

Por lo expuesto la Compañía, registra las provisiones en base a la NIC 19 en concordancia con la NIIF 1, así como lo que indica el Artículo 10 numeral 13 de la Ley Orgánica de

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación en el Artículo 28 literal f) (decreto 374 R. Oficial 209 del 08-junio-2010), que indica:

"La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa".

### Participación de trabajadores:

De acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo en su Artículo 97, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el Código del Trabajo.

### 2.21 Capital Social.

El capital social de la compañía está representado por acciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

### 2.22 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios (NIC 18)

La NIC 18 aplica a contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos, como:

- La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su reventa).
- La prestación de servicios
- Los contratos de construcción en los que la entidad es el contratista
- El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías o dividendos.

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir al momento de su transacción. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir tiene en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial por pronto pago que la Compañía pueda otorgar según su política o estrategia de venta de sus servicios.

La Compañía tiene como política reconocer sus **Ingresos Ordinarios que son** por las ventas de materiales de construcción y servicios de elaboración de piezas de hierro para la construcción en la contabilidad bajo el **Método del Devengado**, es decir cuando estos se producen independiente de su pago.

Los ingresos ordinarios que realiza la compañía por su actividad están compuesto de:

Rubros	% Participación
Ventas Netas:	
<u>De materiales de construcción:</u>	
- Varillas de hierro diversas medidas (de 8 a 32 milímetros, largos en 6,9 y 12 metros). <i>Producto Líder</i>	
- Clavos, alambres	
- Mallas electrosoldadas en varias medidas	

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

- Vigas y columnas	98% aprox.
Ventas de servicios: De corte y elaboración de estribos	2% aprox.
<b>Total</b>	<b>100%</b>

### **Ingresos por Venta de Bienes:**

Los ingresos ordinarios de la compañía provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **Ingresos por Servicios:**

Los ingresos provenientes de servicios son registrados por el grado de terminación de la transacción en el periodo en el que se informa, y son registrados cuando cumplen las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

## **2.22-1 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen bajo el **Método del Devengado** a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen, dentro del periodo del tiempo del cierre del ejercicio económico de los estados financieros.

## **2.23 Distribución de Dividendos.**

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el periodo en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

## **2.24 Utilidad Neta por Acción.**

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del ejercicio económico para el número promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 2.25 Estimaciones y Juicios Contables ó Criterios de la Administración.

La preparación de los estados financieros con apego a NIIF, y aplicación de las políticas contables de la Compañía, exige el uso de ciertas estimaciones, juicios y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros, y los importes de ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados integrales.

Las estimaciones y juicios usados son continuamente evaluados, y se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes en el caso de que los resultados reales podrían diferir de las estimaciones; por lo que en la revisión se incluye la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las principales estimaciones utilizadas por la Administración de la compañía en los estados financieros con apego a NIIF se refieren básicamente a:

- Vida útil y valor residual de activos
- Deterioro de activos
- Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos
- Impuestos diferidos
- Beneficios a Empleados
- Valuación de cuentas por cobrar

### 2.26 Gestión de Riesgos Financieros

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de alguna manera sus flujos económicos, activos, y por consiguiente a sus resultados.

La administración de los riesgos financieros en la Compañía está centralizada en una organización interna de sistemas de información a cargo de la Gerencia General, Presidencia, Gerencia Financiera, y Gerencia de Comercialización, que le permiten identificar dichos riesgos, su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad a través de reuniones de Directorio Ejecutivo, Financiero y Administrativo (Comité Ejecutivo); con las cuales puede mantener un control de las variables del entorno económico y las de su sector, por su exposición a riesgos de crédito, de liquidez, de tasas de interés, de tipos de cambio, de siniestros, de capital.

A continuación se presenta una breve definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

#### 2.26-1 Riesgo en las Tasas de Interés

Se refiere a los riesgos de variación en las tasas de interés por las operaciones financieras contraídas sin previsión con entidades financieras locales y extranjeras. La Compañía no se encuentra expuesta a este riesgo de tasa de interés debido a que contrata o mantiene solamente obligaciones bancarias o préstamos a tasas de interés fijas acorde al mercado y a las circunstancias de negociación, y, mantiene su expectativa por eventos futuros o factores exógenos el de apuntar a una combinación entre tasas fijas y variables de acuerdo a las circunstancias del mercado.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 2.26-2 Riesgo de Crédito.

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales con la otra, resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor condición financiera actual.

Los deudores comerciales o cuentas por cobrar están compuestos por un número importante de clientes del mercado, distribuidos en diversas áreas geográficas y con plazo reducido de plazo de cobro. La compañía realiza una evaluación de crédito continua sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

### 2.26-3 Riesgo de Liquidez.

La Gerencia General y la Gerencia Financiera son las que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez diaria de la Compañía.

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y controlando la brecha de vencimiento de los activos y pasivos financieros, estableciendo siempre un GAP positivo en términos financieros.

### 2.26-4 Riesgo de Tipo de Cambio.

Se refiere al manejo de operaciones de la compañía en otras monedas extranjeras a parte de la moneda local y funcional.

Las transacciones de la Compañía son realizadas en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

### 2.26-5 Riesgo de Siniestro.

Se refiere al riesgo que pudiera estar expuesta la estructura, instalaciones o activos de la compañía. Con respecto a este riesgo la Compañía mantiene aperturada y vigente anualmente pólizas de seguros para todos los activos de su propiedad, planta y equipos y otros siniestros como robo, hurto, fidelidad.

### 2.26-6 Riesgo de Capital.

La estrategia general de la Compañía es gestionar su Capital para asegurar que estará en capacidad de continuar en operaciones como empresa en marcha, maximizando el rendimiento del mismo a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital emitido, reservas y utilidades retenidas). La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El Comité Ejecutivo de la Compañía revisa la estructura de capital con base mensual, y como parte de la revisión el comité considera el costo del capital, el índice de endeudamiento, y los riesgos asociados.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 2.26-7 Riesgo Operacional.

Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias, que pueden surgir por problemas de los sistemas, procedimientos o fallas del personal que administran los distintos procesos, o factores externos. El objetivo de la compañía es administrar adecuadamente el riesgo operacional para mitigar las contingencias de pérdidas financieras y daños a su reputación corporativa y alcanzar sus objetivos empresariales. Siendo la reputación corporativa el resultado de imagen más identidad (reputación corporativa = imagen + identidad). Esta responsabilidad del desarrollo, implementación y controles del riesgo operacional esta asignada a la Gerencia.



WALTER LEON BORJA  
Gerente General

*Maria Castañeda C.*  
ING. MARIA CASTAÑEDA  
Contador General

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo. †

Saldos consisten en:	2015	2014
Caja chica	\$ 1,165	635
Banco Amazonas	16,645	99,061
Banco Bolivariano	57	20,834
Banco del Pacífico	3,342	113,774
Depósitos en tránsito	0	0
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 21,209</b>	<b>234,304</b>

### 4. Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales:

Consisten en:	2015	2014
Clientes, no relacionados	1,836,473	1,603,744
Anticipos a proveedores	917,988	30,984
Diversas Relacionadas: Walebor/X. León.	35,847	0
	<u>2,790,308</u>	<u>1,634,728</u>
<i>-Provisión de cuentas incobrables</i>	<i><del>1,324,234</del></i>	<i><del>925,908</del></i>
<b>Saldo neto Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales</b>	<b>1,466,710</b>	<b>939,133</b>
	<u>2,698,174</u>	<u>1,542,625</u>

### 5. Otras Cuentas por Cobrar:

	2015	2014
Cuentas por cobrar empleados	16,633	18,734
Otras	0	0
Cuentas en tránsito	4,639	0
<b>Total Otras cuentas por cobrar</b>	<b>21,272</b>	<b>18,734</b>

LAS Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales.- Son expresadas a su costo amortizado, esto es, neto de su provisión de cuentas de dudosa cobranza a criterio de la administración.

Por el periodo 2015 los saldos de las mismas corresponden a las ventas de materiales de construcción en sus diversas clases durante el periodo de operaciones propias de la actividad de la empresa, así como anticipo a proveedores de materiales e inventario para la venta. La política de crédito por las ventas que tiene la compañía es de 15 a 21 días plazo, que está delineada de acuerdo a su estrategia de venta al cliente al por mayor y menor que consiste: que de una venta del 100% el 45% es de contado y el 55% es a crédito de 15 a 21 días aproximadamente.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

La antigüedad de las Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados al 31-diciembre-2015 proporcionada, es como sigue:

Días de antigüedad	Monto S	% de participación
Por vencer a 30 días	1,836,473	100%
Vencido de 31 a 60 días	0	0
Vencido de 61 a 90 días	0	0
Vencido más de 91 días	0	0
<b>Total Cartera Clientes</b>	<b>1,836,473</b>	<b>100%</b>

Otras Cuentas por Cobrar: Consiste en:

- Saldo contable de Préstamos a empleados vigentes y con descuentos en rol.

### 6. Inventarios

Consisten en:

	2015	2014
Materiales de construcción, hierro, estribos	\$ 897,461	1,990,170
Mercadería en tránsito	173,200	225,509
<i>- Provisión para valuación de inventarios</i>	(12,988)	(29,846)
<b>Saldo neto de Inventarios</b>	<b>\$ 1,057,673</b>	<b>2,185,833</b>

### 7. Activos por Impuestos Corrientes:

Crédito tributario:

	2015	2014
Iva pagado	\$ 7,834	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	177,890	240,897
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 185,724</b>	<b>240,897</b>

- En el saldo de Retenciones en la Fuente incluye porcentajes del: 1%, 8%, y 2% que le han retenido a la compañía durante el ejercicio, y, retenciones de años anteriores no aplicadas por \$39,722.

### 8. Propiedad, Planta y Equipos

El costo revalorizado de propiedad planta mantienen los siguientes saldos acumulados, con el respectivo movimiento del año terminado:

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas o	Ajustes por	Otros	Saldo Final
	Año 2014	Compras	Retiros	NIIF	Ajustes	AÑO 2015
Terrenos (No Depreciable)	586,747	432,645(1)	0	0	0	1,019,392
Embarcaciones (naves y otros activos)	0	0	0	0	0	0
Edificios e instalaciones Y Bodegas	1,391,990	0	0	0	0	1,391,990
Maquinarias y equipos, herramientas, equipo comunicación y oficina ,muebles y enseres, laboratorio	263,134	0	0	0	0	263,134
Equipo computación	16,959	1	0	0	0	16,960
Vehículos	586,332	2,464	0	0	0	588,796
<b>sub.-total</b>	<b>2,845,162</b>					<b>3,280,272</b>
<i>Deprec. Acumulada</i>	<i>-840,316</i>					<i>-1,005,885</i>
<b>Saldo Neto A. Fijos</b>	<b>2,004,846</b>					<b>2,274,387</b>

Las adiciones del ejercicio corresponde a:

- 1) Aumento corresponde al desarrollo de la obra en curso de parqueadero y bodega anexa en construcción sobre terreno anexo a las instalaciones de Maconsa - matriz.

### 9. Propiedades de Inversión: Consisten en:

	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas o	Re avalúos	Deterioros	Saldo Final
	Año 2014	Compras	Retiros			Año 2015
Terrenos	140,000	0	0	0	0	140,000
Edificios(Parqueo)	10,800	0	0	0	0	10,800
<b>sub.-total</b>	<b>150,800(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150,800</b>
<i>Deprec. Acumulada</i>	<i>-3,713</i>					<i>-4,244</i>
<b>Saldo Neto P. Inversión</b>	<b>147,087</b>					<b>146,556</b>

- 1) Se mantienen las mismas propiedades de inversión al cierre del ejercicio 2015 consistente en: solar ganadero de 120 hectáreas Hacienda ubicada en Pascuales por \$140,000 y un Parqueo en el edificio Blue Tower de Guayaquil por \$10,800 de acuerdo a escrituras públicas; bienes que no se utilizan en el giro normal del negocio y están destinados a ganar plusvalía o renta.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 10. Activos Intangibles, Neto

Consiste en:	2015	2014
Licencias de software	\$ 16,882	16,882
(-) amortización acumulada	-10,280	-12,902
<b>Total Activos intangibles</b>	<b>\$ 6,602</b>	<b>3,980</b>

La compañía mantiene identificado el valor de las licencias de software SQL - WIN, y otras licencias de computadoras de la actividad administrativa y de operación ordinaria de la compañía, que se amortiza a 3 años como intangibles de vida finita.

### 11. Activos por Impuestos diferidos

Consisten en:	2015	2014
Activos por impuestos diferidos	\$ 0	0
<b>Total Activos por Impuestos diferidos</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0</b>

Debido a la normativa emitida por el Servicio de Rentas Internas en R. Oficial 718 del 06 de JUNIO del 2012 (Resolución del SRI: NAC-DGECCGC12-00009).- que no reconoce Gastos No Deducibles por beneficios de años anteriores, es decir, no reconocería los IMPUESTOS DIFERIDOS para periodos futuros, puesto que se rige por lo dispuesto en la LRTI, la compañía no mantiene registrado partidas que no se reconocerán posteriormente por el Servicio de Rentas Internas.

### 12. Obligaciones Financieras.- Corto Plazo:

	2015	2014
Banco Bolivariano (sobregiro contable)	\$ 0	0
Banco Amazonas (sobregiro contable)	0	0
<b>Total Obligaciones financieras</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0</b>

### 13. Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales, Neto.

Consisten en:	2015	2014
Proveedores varios locales	\$ 90,276	138,690
Proveedores varios exterior	0	0
Anticipos de clientes	53,477	52,350
Fondos AFP Génesis	85	133
<b>Total Cuentas y documentos por pagar Comerciales</b>	<b>143,838</b>	<b>191,173</b>

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

†

<b>14. Otras Cuentas por Pagar:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Iva cobrado en ventas, y Retenciones Iva por pagar	149,131	170,792
Retenciones en la fuente de I. a la Renta	11,742	17,700
Impuesto a la renta por pagar año 2015	137,703	201,175
Otras cuentas por pagar	0	200,554
Subtotal \$	298,576	590,221
<b>Total Otras Cuentas por pagar</b>	<b>298,576</b>	<b>590,221</b>

**Proveedores varios locales.-** Corresponden a saldos por créditos otorgados por proveedores de bienes y servicios por suministros y materiales de construcción; pendientes de liquidación al 31-diciembre-2015, sin intereses.

**Otras cuentas por pagar:** Incluye: Impuestos por pagar.- Básicamente de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta e IVA del último período mensual por declarar en el próximo mes, y el impuesto a la renta provisionado por cierre del ejercicio 2015 de acuerdo a la normativa tributaria de la LORTI.

**15. Cuentas por Pagar Relacionadas diversas, C. Plazo:** Transacciones o préstamos con compañías relacionadas, filiales y accionistas (resumen de transacciones).

Resumen de Saldos de Accionistas y Partes Relacionadas:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Cuentas por Cobrar: C. Plazo (Nota 4, Activo)</b>		
Walebor / X. León	\$ 35,847	0
<b>Posición Activo C. Plazo Ctas. Relacionadas diversas +</b>	<b>\$ 35,847</b>	<b>0</b>
<b>Cuentas por pagar Relacionadas diversas. C. Plazo, Pasivo:</b>		
Accionistas	\$ 457,137	111,284
Estribosa	32,787	43,534
LI PENG	82,486	0
<b>Total Cuentas por Pagar relacionadas diversas (-)</b>	<b>\$ 572,410</b>	<b>154,818</b>
<b>Posición Neta Relacionadas Diversas, Corto Plazo (pasivo)</b>	<b>\$ -536,563</b>	<b>-154,818</b>

Las Cuentas por Pagar varias accionistas – relacionadas, corresponden a transacciones internas de la compañía relacionada con los accionistas en base a sus estimaciones y decisiones de administración.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

**16. Provisiones acumuladas por pagar:**

Consisten en lo siguiente:	2015	2014
Beneficios por pagar a Empleados (Decimos, vacaciones, sueldos, vacaciones)	\$ 23,461	16,968
Provisión 15% Utilidades trabajadores	62,832	158,534
Obligaciones con el IESS (prestamos quiografarios, aportes individual y patronal, fondo de reserva)	11,484	7,868
<b>Total Provisiones Acum. Por pagar</b>	<b>\$ 97,777</b>	<b>183,370</b>

En el rubro de beneficios empleados, la compañía deo registrado el valor a pagar por el 15% utilidades de trabajadores del ejercicio 2015.

**17. Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio. Largo Plazo**

Resumen de saldos:	2015	2014
Provisión de Jubilación patronal	68,465	68,465
Provisión Desahucio y despido intempestivo	120,158	150,044
<b>Total Provisiones Largo Plazo</b>	<b>\$ 188,623</b>	<b>218,509</b>

La provisión de jubilación patronal y desahucio está realizada en base a la estimación anual que indica el cálculo del estudio actuarial realizado por la compañía especialista en cálculos actuariales ACTUARIA Cía. Ltda. como práctica de la compañía en aplicación de la NIC 19 Beneficios de Empleados, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación. Provisiones además en concordancia con la Legislación Laboral Ecuatoriana Código del Trabajo sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio, en: Código del Trabajo en los Artículos 185 bonificaciones por desahucio, artículo 188 indemnizaciones por despido intempestivo, artículo 216 jubilación patronal, y, Resolución de la Corte de Justicia del 18 de Mayo de 1982 publicada en el R. Oficial No. 421 del 28, enero de 1983.

**18. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas.- NO CORRIENTE (transacciones ó préstamos con Cías. relacionadas, filiales o sucursales y accionistas).**

A continuación se presenta la Posición Neta Total de la relación entre partes relacionadas de activo y pasivo al cierre del ejercicio.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

<u>Resumen de saldos de Accionistas y Cías. relacionadas:</u>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<u>Activos y Pasivos Corrientes:</u>		
CxCobrar Relacionadas Diversas C. Plazo: (Nota 4)		
➤ Walebor/X. León	\$ 35,847	0
<b>Menos:</b>		
C. x Pagar Relac. Diversas C. Plazo (Nota 15)		
➤ Accionistas/Estribosa/LI PENG	-572,410	-154,817
<b>Posición Pasiva Neta C. Plazo</b>		
<b>Ctas. Relacionadas diversas</b>	<b>\$ -536,563</b>	<b>-154,817</b>
 <b><u>Pasivo No Corriente:</u></b>		
<b>Cuentas por pagar Relacionadas Diversas:</b>		
Préstamos Accionistas.- Largo Plazo	\$ 3,734,177	1,898,978
 <b>Total Relacionadas Diversas, Largo Plazo</b>	 <b>\$ 3,734,177</b>	 <b>1,898,978</b>
 <b>Posición Pasiva General Neta L. Plazo,</b>		
<b>Cuentas Relacionadas Diversas</b>	<b>\$ -4,270,740</b>	<b>-2,053,795</b>

La posición total pasiva neta de las cuentas por pagar relacionadas diversas o de accionistas al cierre del ejercicio 2015 corresponde a saldo acumulado que se mantienen de préstamos o transacciones internas con accionistas y partes relacionadas para capital de trabajo de las operaciones de la empresa, sin intereses.

### 18.1 Administración y Jefaturas de la Compañía MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

La Administración de la compañía al cierre del ejercicio 2015 está bajo la dirección de: la Gerencia General, Gerencia de Ventas, Gerencia Financiera – Administrativa; quienes conforman la estructura organizacional principal en la toma de decisiones. Sus ingresos anuales comprenden: honorarios, sueldos, beneficios sociales, y otras bonificaciones con cargo a resultados del periodo:

Detalle de los ingresos proporcionados durante el ejercicio del personal clave - relacionado:

Nombre	Cargo #	Remuneración anual (sueldo y beneficios) al 31-Dic.-2015
Walter León Borja	Gerente General	82,208
Econ. Xavier León Aspiazu	Gerente de Ventas	32,500
Econ. Enrique Vélez Bernal	Gerente Financiero - Administrativo	45,500
	<b>Total S</b>	<b>160,208</b>

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 19. Pasivos por Impuestos Diferidos:

	2015	2014
Por revaluación de activos	0	0
<b>Total Pasivos por Impuestos diferidos</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0</b>

La Compañía a pesar que adoptó la política de revaluación de activos fijos, no ha realizado revaluación de activos de propiedad: terreno y edificio, considerando el tiempo prudencial de 3 a 5 años que establece la norma NIC 16 y NIC 40 para su aplicación de medición de valor razonable a través de peritos valuadores calificados por la Superintendencia de Compañías. Su valor razonable en libros en el año de transición estuvo dado por la obra que recién tenía poco tiempo de haber terminado su construcción y de ocupar las instalaciones para el desarrollo de sus operaciones.

### 20. Patrimonio de los Accionistas:

#### 20.1 Capital Social

El capital social de la compañía se encuentra conformado de **750,800 acciones** iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1 USD de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 – diciembre- 2015.

Los títulos de acciones que constituyen el capital social de la compañía al **31 de diciembre 2015** son de propiedad de:

Accionistas	Numero de acciones y total en dólares	% participación
Fanny Josefina Aspiazu Coello	60,064	8%
Silvia León Aspiazu de Negrete	127,861	17.03%
Javier León Aspiazu	315,937	42.08%
Walter León Aspiazu	127,861	17.03%
Walter León Borja	119,077	15.86%
<b>TOTAL S</b>	<b>750,800</b>	<b>100%</b>

#### 20.2 Aporte para futura capitalización:

	2015	2014
Reserva para futura capitalización	\$ 0	1,286,198
<b>Total</b>	<b>\$ 0</b>	<b>1,286,198</b>

La compañía durante el ejercicio realizó el registro de estas reservas a la cuenta por pagar accionistas L. Plazo en vista de no realizarse el proceso de capitalización lo cual ya mantenía tiempo exagerado de registro sin tomar esta decisión accionarial.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Además realizó este registro en cumplimiento a lo que establece la norma NIC 32 de NIIF Completas y Sección 22 de NIIF para PYMES y la técnica contable no reconoce en dicha norma a la cuenta Reserva para futura capitalización como un instrumento de Patrimonio, por lo cual se recibió Oficio de Superintendencia de Compañías el 02-septiembre-2015.

### 20.3 Reserva Legal

La Ley de Compañías en su artículo 297 establece que las Sociedades Anónimas deberán transferir como reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas operacionales o para capitalizarse.

Al respecto la compañía al cierre de este ejercicio ya tiene conformado el 50% de este fondo como reserva legal por lo cual ya no realiza la provisión anual de esta reserva societaria.

### 20.4 Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores y actuales de acuerdo a resoluciones que deben constar en las actas de junta general de accionistas para su aplicación y registro.

### 20.5 Reserva por revalorización del patrimonio.- Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

## 21. Participación de Trabajadores 15%

De acuerdo con las disposiciones legales laborales vigentes en el Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

A continuación se muestra el saldo histórico de los dos últimos años de ésta obligación por parte de la empresa hacia los trabajadores, de la siguiente manera:

<b>Saldo Acumulado al 31 de diciembre 2014</b>	<b>S 158,534</b>
+Provisión, utilidad del año 2015	62,832
-Pagos efectuado efectivo, durante año 2014:	
• Pago utilidades del Año 2014	-158,534
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>	<b>S 62,832</b>

## 22. Derechos de Autor

Al cierre del ejercicio 2015, la compañía declara en la carta de representación de esta auditoria, haber cumplido con las normas sobre derecho de autor y propiedad intelectual en cuanto a la obtención de licencias para el uso de software para las computadoras de su

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

propiedad, que dispone la resolución No. 04.Q.0.001 de Superintendencia de Compañías del 10 de marzo 2003, R.O. 289 de la misma fecha, y que son de fecha anterior, que se revelan en la **Nota 10** con amortización de 3 años como activo intangible de vida finita.

### 23. Impuesto a la Renta y situación Fiscal

El 29 de Diciembre del 2007 se expide la "Nueva Ley de Equidad Tributaria", mediante R. O. No. 242, y el 15 de Mayo 2008 se expide el "Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, promovida por la Ley de Equidad Tributaria mediante R. O. No. 337.- Esto significó una reforma de contexto global en el ámbito tributario ecuatoriano.

**Reformas actuales:** En el suplemento del R. Oficial No. 95 del 23 de diciembre 2009 se publicó la "Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno, y a la Ley reformativa para la equidad tributaria del Ecuador" la misma que introduce importantes reformas al código tributario, a la ley de régimen tributario interno y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir del 01 de Enero 2010.

Adicionalmente a la emisión del presente informe se emitieron: en el suplemento del Registro Oficial No. 209 del 08 de Junio del 2010 mediante el **Decreto No. 374** se expide "El nuevo Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno"; y, en Registro Oficial No. 247 del 30 de Julio 2010 "El nuevo Reglamento de Comprobantes de venta, retención y complementarios"; ambos vigentes desde la fecha de su publicación con reformas integrales en varios aspectos.

De acuerdo con las disposiciones vigentes la tarifa de impuesto a la renta para las sociedades **para el ejercicio 2015 es del 22%** y en adelante se mantendrá este porcentaje, disminuyéndose un 10% solo cuando se reinviertan o capitalicen las utilidades.

**La Conciliación Tributaria por el ejercicio fiscal realizada por la compañía, es como sigue:**

	<b>Año 2015</b>
Utilidad Contable antes del 15 % P.T.U. e Impuesto a la renta:	\$ 418,880
- 15% participación trabajadores	-62,832
Utilidad después de participación de trabajadores	356,048
+ Gastos no deducibles	16,048
- Amortización de pérdidas	-0
Utilidad gravable o Base imponible	372,096
<b>22% Impuesto a la Renta, causado ejercicio 2015</b>	<b>\$ 81,861</b>
- Anticipo para el año 2015, pendiente y no pagado	-137,703
Impuesto a la renta mayor que el anticipo	0
Saldo del anticipo pendiente de pago	137,703
-Retenciones que le realizaron en el año 2015	-138,166
+Crédito tributario de años anteriores	39,722
<b>Crédito tributario del año (saldo a favor)</b>	<b>40,185</b>
<b>Saldo a pagar de Impuesto a la Renta del período</b>	<b>0.00</b>

**El Anticipo de impuesto a la renta pagado por la compañía, fue como sigue:**

	Año 2014	Año 2015
1era. Cuota .- Julio	0	0

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

2da. Cuota .- Septiembre	0	0
--------------------------	---	---

### Situación Fiscal:

Las declaraciones de: Impuesto a la renta, Retenciones en la fuente, e Impuesto al valor agregado del ejercicio 2015 fueron presentadas y canceladas dentro de tiempo de vencimiento de dichas obligaciones tributarias. La compañía no ha realizado pago del anticipo de impuesto a la renta en los dos periodos debido a que generalmente las retenciones son mayores al impuesto causado y compensa al final del ejercicio.

### 24. Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos ordinarios del año 2015 están compuestos de:

Rubros: Ventas Netas	Valor S	%Participación
<u>De materiales de construcción:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Varillas de hierro diversas medidas (de 8 a 32 milímetros, largos en 6,9 y 12 metros). <i>Producto Líder</i></li> <li>• Clavos, alambres</li> <li>• Mallas electrosoldadas en varias medidas</li> <li>• Vigas y columnas</li> </ul>	16,739,782	98%
<u>De servicios:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Corte y elaboración de estribos</li> </ul>	337,291	2%
<b>Subtotal ingresos ordinarios</b>	<b>17,077,073</b>	<b>100%</b>
(-) Devoluciones y Descuentos de Ventas	-2,113,543	
<b>Total Neto Ingresos Ordinarios</b>	<b>14,963,530</b>	

### 25. Otros Ingresos

Los otros ingresos del año 2015 están compuestos de:

Rubros	Valor S	%Participación
Servicio logística a clientes (fletes)	0	
Servicios logística a proveedores (fletes)	0	
Comisiones por ventas	4,200	100%
<b>Total</b>	<b>4,200</b>	<b>100%</b>

### 26. Gastos Operacionales.

Los gastos operacionales del año 2015 están estructurados así:

Gastos Operacionales	Valor S	%Participación
Gastos administrativos, transporte, taller.	1,481,253	99,88%
Gastos de ventas	0	-

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Gastos financieros	1,930	0.12%
<b>Total</b>	<b>1,483,183</b>	<b>100%</b>

### 27. Contingentes.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A., a la fecha de cierre de los estados financieros al 31 - diciembre - 2015 no mantiene según la información presentada y revelación de la administración durante el examen de auditoria activos ni pasivos contingentes.

### 28. Control sobre Precios de Transferencia.

La normativa tributaria vigente en el Ecuador emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) Resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 16-enero-2013 Registro Oficial #878 del 24-enero-2013, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$3millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Sin embargo, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$6millones, deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades podrá solicitar información a los contribuyentes que realicen tales operaciones con partes relacionadas locales o exterior para determinar si por dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia.

Por otro lado, las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno vigentes desde el 1ero. de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas están exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia siempre y cuando cumplan con:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

### 29. Consolidación de Estados Financieros.

Mediante Resolución SC.ICLDCCP.G.14.003 del 14-febrero-2014 de Superintendencia de Compañías, se expidió las normas para la preparación y presentación de estados financieros consolidados de compañías y otras entidades integrantes de los "grupos económicos" establecidos por el Servicio de Rentas Internas, de acuerdo a las definiciones establecidas en la NIIF 10 y Sección 9 de la Norma NIIF para Pymes de Estados Financieros Consolidados.

Sin embargo, el segundo párrafo del artículo tercero de dicha resolución, exceptúa de la consolidación a la información de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y a aquellas empresas que hayan sido excluidas de los "grupos económicos" establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Por otro lado, el artículo sexto expresa que las compañías y demás entidades sujetas al

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

control de la Superintendencia de Compañías que no presenten los estados financieros consolidados en cumplimiento de esta resolución estarán sujetas a la aplicación de sanciones y medidas administrativas previstas en la Ley de Compañías por inobservancia de las resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías.

En vista que la Compañía no esta considerada por el Servicio de Rentas Internas como "Grupo Económico" no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

### **30. Reporte de Ventas a Crédito a DINARDAP.**

Mediante Resolución SC.DSC.G.13.011 del 10-octubre-2013 emitida por Superintendencia de Compañías Registro Oficial #112 del 30-octubre-2013, se expidió las normas para el envío de información y reporte de las Ventas a Crédito que realicen las sociedades sujetas a su control y vigilancia a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP).

En la cual en su artículo primero establece reportar las ventas a crédito con o sin intereses, hasta el día 10 de cada mes de manera mensual a través lo medios tecnológicos dispuestos; información que reportara desde las operaciones crediticias activas en los últimos 3 años al 12-diciembre-2012. La compañía debe reportar en virtud de la antigüedad de las cuentas por cobrar reportados en la Nota 4.

En caso de incumplimiento la compañía está sujeta a sanciones de acuerdo a lo establecido y relacionado en los artículos 354, 432, 361 y 460 de la Ley de Compañías.

### **31. Actas de Junta General de Accionistas en medios magnéticos.**

Mediante Resolución No. SCV-DNCDN-14-014 del 13 - Octubre - 2014 emitida por Superintendencia de Compañías Registro Oficial # 371 del 10 - Noviembre - 2014 , se expidió: El reglamento sobre juntas generales de socios y accionistas de las compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta; en el cual indica: En su artículo 2 que los socios comisarios y otros que se convocan a junta generales de accionistas deben registrar dirección de correos electrónicos para la difusión de las convocatorias a juntas sin perjuicios de los otros medios que contempla la ley de compañías para su difusión y convocatoria. En su artículo 20 establece que a parte de la comparecencia personal a las juntas generales las personas pueden comparecer a través de videoconferencias. En su artículo 36 indica que todas las sesiones de las juntas generales de socios o accionistas, deberán grabarse en soporte magnético y es responsabilidad del Secretario de la junta incorporar el archivo informático al respectivo expediente; aspectos normativos societarios vigentes de este reglamento que podrán ser verificados por el Superintendente de Compañías bajo las facultades establecidas en el artículo 37 de éste reglamento y del artículo 447 de la Ley de Compañías.

### **32. Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre 2015 y la fecha de emisión del presente informe (15 de abril del 2016) no se han producido eventos posteriores que se nos hayan hecho conocer, que, en opinión de la Gerencia o Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan ajustado o revelado en los mismos adicionales a los revelados en las notas a los estados financieros y en la carta de representación de la auditoría por este ejercicio.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 33. Nota Final

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes a los estados financieros, y aquellas no descritas, se ha debido a su inmaterialidad e inaplicabilidad de revelación o lectura de para terceros.