

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE MAYELEX POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

MAYELEX SA.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

INDICE

Informe de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultado integral  
Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US \$ - Dólares de Estados Unidos de América  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad  
SRJ - Servicio de Rentas Internas

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

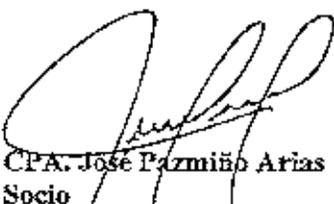
PLANETA SPORT SA., ACTIVEWEAR

Guayaquil, 27 de abril del 2016

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de MAYELEX SA. al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de MAYELEX SA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de las políticas contables usadas y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MAYELEX SA., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de su operación, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Aseso-tecni S.A.**

Resolución de la  
Superintendencia de Compañías  
SC-RNAE: No. 000620



CPA. José Pazmiño Arias  
Socio

RUC Auditor: 0992368063001

# MAYALEX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo en bancos	3	Cuentas por pagar	6
Inventarios	4	Otras obligaciones corrientes	7
Otros activos corrientes		<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	719,445,01	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		Otros pasivos no corrientes	
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	5	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	477,974,54	<b>TOTAL PASIVOS</b>	716,978,62
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,197,819,55</b>	<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	8
		( según estado adjunto )	
		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,197,819,55</b>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 11 son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Nahay Andrade Yamiley  
Gerente General  
MAYALEX S.A.

  
Mrs. Gloria Mendoza Bazan  
Contadora General  
MAYALEX S.A.

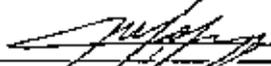
# MAYALEX S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>	
INGRESOS POR VENTAS NETAS			1.019.501,56
<u>MENOS:</u>			
COSTOS DE VENTAS			819.973,99
Mercaderías			
(+) Inventario Inicial	824.311,40		
(+) Compras	694.495,21		
(-) Inventario Final	-698.832,62		
			<hr/>
UTILIDAD BRUTA			199.527,57
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de ventas			-77.409,13
Gastos de administración			-110.321,97
			<hr/>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			-187.731,10
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			11.796,47
<u>Deducciones:</u>			
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9		-1.769,47
22% IMPUESTO A LA RENTA	9		-2.205,94
			<hr/>
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA			<u>7.821,06</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 11 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Sra. Nandy Andrade Yambay  
Gerente General  
MAYALEX S.A.

  
Idg. Maria Mendoza Bazan  
Contadora General  
MAYALEX S.A.



(+) Variación Superávit por Revaluación	0,00	
(-) Utilidades Distribuidas	-7.821,06	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>132.988,59</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por Préstamos a Largo Plazo		-124.802,46
(+) Variación Cuentas por Pagar Largo Plazo	-124.802,46	
Pago de Préstamos a Largo Plazo		0,00
(+) Variación Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>-124.802,46</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>-9.666,32</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<b>10.035,31</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>368,99</b>

MAYALEX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

MAYALEX S.A., fue constituida mediante Escritura Pública el 27 de Octubre de 1988 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil No. 3275 con fecha 1 de Marzo de 1999, en cumplimiento a la Resolución No. 5294, emitido por la Superintendencia de Compañías, el 10 de Noviembre de 1998. La Compañía se encuentra ubicada en la Av. Olmedo 315.317. Su actividad principal es la venta de prendas de vestir.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme al año que se presentan estos estados financieros.

a) Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) Moneda funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de Estados Unidos de América.

c) Inventarios.-

El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios

d) Propiedades, maquinarias y equipos.-

Están registradas al costo, según valorización realiza por un perito valuador independiente, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada de propiedades, planta y equipos, utilizadas para el cálculo de la depreciación, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

e) Ingresos.-

Los ingresos procedentes de la venta de bienes (prendas de vestir y calzado) son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

f) Participación a trabajadores.-

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta posterior a la determinación del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

g) Impuesto a la renta.-

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

a) Uso de estimaciones.-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan los montos incluidos en algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>U\$ S</u>
Mercaderías	<u>983.847,34</u>
Total	<u>983.847,34</u>

NOTA 4 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>U\$ S</u>
Credito Tributario IVA	
Credito Tributario IR	23.296,89 (a)
Exterior	10.827,42 (a)
Total	<u>34.124,31</u>

MAYALEX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

Lo conforman valores retenidos a la compañía por conceptos de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, los mismos que serán utilizados como crédito tributario en las declaraciones de impuestos correspondientes.

NOTA 5 – PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
COSTO	
Edificios	
Terrenos	117.977,40
Inmuebles	213.244,80
Vehículos	80.075,94
Equipo de Computacion	1.480,00
	<hr/>
	412.778,14
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(75.621,25)
TOTAL NETO	<hr/>
	337.156,89

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Proveedores	
Locales	389.924,36 (a)
Exterior	39.800,54 (a)
Total	<hr/>
	429.724,90

(a) Los valores corresponde a provisiones por facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, sus cancelaciones depende de la política que disponga cada proveedor y estos pueden tener vencimientos de 30 a 120 días plazo.

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Otras Cuentas por Pagar	48.577,45 (a)
Otros Pasivos	372.963,60 (a)
Total	<hr/>
	421.541,05

MAYALEX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2015, el capital social de la compañía está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04. Un detalle de su conformación es el siguiente:

	<u>Acciones</u>	<u>US \$</u>	<u>%</u>
Nancy Fabiola Andrade Yumbay	5.005	200,20	25,03%
Mayra Tierra Andrade	4.995	199,80	24,98%
Christian Raul Tierra Andrade	10.000	400,00	50,00%
Total	<u>20.000</u>	<u>800,00</u>	<u>100,00%</u>

NOTA 9 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el Ecuador, las autoridades tributarias tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2016) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

NOTA 10 - RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos del estado financiero adjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2016), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan,

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		924.457,52
(+) Ventas	924.457,52	
(-) Variación Cuentas por Cobrar	0,00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-1.132.878,58
(-) Costo de Ventas	-767.652,98	
(-) Variación Inv. Producción Terminados	-287.014,92	
(+) Variación C.P. Locales	30.459,27	
(+) Variación C.P. Del Exterior	-108.669,95	
Pagos a y por cuenta de los empleados		-1.503,51
(-) 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0,00	
(-) Variación Obligaciones Corrientes - Con El IESS	157,76	
(-) Variación Obligaciones Corrientes - Por Beneficios Sociales	108,20	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Participación Trabajadores por Pagar	-1.769,47	
Otros pagos por actividades de operación		-285.229,54
(-) Gastos de Ventas	-90.390,57	
(-) Gastos de Administración	-194.908,97	
(-) Variación Anticipo a Proveedores	0,00	
Impuestos a las ganancias pagados		-21.777,90
(-) Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio	0,00	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	-12.319,61	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	-10.837,47	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con Ex. Administración Tributario	1.449,83	
(+) Variación Impuesto a la Renta por Pagar	80,50	
Otras entradas (salidas) de efectivo		499.141,50
(-) Variación Provisión Cuentas Incobrables	0,00	
(-) Variación Otros Anticipos Entregados	77.402,12	
(-) Variación Depreciación Acumulada	16.015,19	
(+) Variación Otras Cuentas por Pagar	27.966,31	
(-) Variación Cuentas por Pagar Accionistas	0,00	
(+) Variación Anticipos de Clientes	372.963,60	
(-) Diferencial Otras entradas y salidas	4.787,22	
(-) Variación Otras Ctas Por Cobrar		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>-17.860,45</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		140.817,05
(-) Variación Maquinarias y Equipos	124.802,46	
(-) Variación Muebles y Enseres	0,00	
(-) Variación Vehículos	16.015,19	
(-) Variación Equipos de Computación	0,00	
Otras entradas (salidas) de efectivo		-7.821,06
(-) Compra de Vehículos	0,00	