



**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE MAYALEX SA. POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

MAYALEX SA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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

SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de MAYALEX S.A.

Guayaquil, marzo 8 del 2017

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de MAYALEX S.A. al 31 de diciembre del 2016, 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.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financiero

2. La Administración de MAYALEX S.A. 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.

Responsabilidad del Auditor Independiente

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 Asesoramiento, 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.

Opinión del Auditor Independiente

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MAYALEX S.A., al 31 de diciembre del 2016, 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-RNAF: No. 000620



CPV José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

MAYALEX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Colones de El Salvador, Unidades Ambientales)

ACTIVOS	NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
RECURSOS Y EQUIVOCACIONES DE LA C/CMC	3	DEUDAS POR PAGAR	6
RECEIBOS DE CLIENTES Y EMPRESAS COLONIZADORAS CORRIENTES	4	DEUDAS POR REALIZAR CORRIENTES	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
1,023,897.37		1,023,897.37	
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
PROVISIONES ANTICIPA TORAS	5	DEUDAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	7
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
		1,377,649.31	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS	
318,051.00		2,401,546.68	
TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
1,341,948.37		1,341,948.37	

Las notas a los estados financieros forman parte integrante de los estados financieros.


Sergio Andrade Vazquez
Gerente General
MAYALEX S.A.

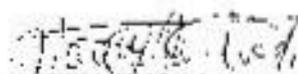

Juan Manuel Mercado Blum
Contador General
MAYALEX S.A.

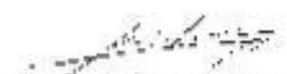
MAYALEX S.A.

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	809,291.50
<u>MENOS:</u>	
COSTOS DE VENTAS	627,683.27
Mercaderías	
(-) Inventario Inicial	985,847.54
(+/-) Compras	6,811,897.85
(-) Inventario Final	<u>6,988,654.12</u>
UTILIDAD BRUTA	181,608.22
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
Gastos de venta	1,397,550.19
Gastos de administración	<u>174,907.34</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1,74,857.54)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6,755.98
<u>MENOS:</u>	
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	<u>1,013.72</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	5,742.26
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>108.52</u>
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	5,850.76
27% IMPUESTO A LA RENTA	1,267.17
ANTICIPO PAGADO IMPUESTO A LA RENTA	<u>10,019.94</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>5,742.24</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 9 son parte integrante de los Estados Financieros


Srta. Nancy Andrade Yambuy
Gerente General
MAYALEX S.A.


Ing. María Mendoza Barzao
Contadora General
MAYALEX S.A.

MAYALEX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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. 3278 con fecha 1 de Marzo de 1999, en cumplimiento a la Resolución No. 5294, emitida 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 Financiera (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 valoración 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:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<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

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 2016, un detalle es el siguiente:

Merchandías	1 828
	<u>998 654,12</u>
Total	<u>998 654,12</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

NOTA 4 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Credito Tributario IVA	724.291
Credito Tributario IR	1.119,33 (a)
Exterior	507,22 (a)
Anticipo Impuesto a la Renta	10.019,48
Total	<u>18.888,94</u>

Los mismos 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 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
COSTO	
Edificios	213.241,80
Terrenos	117.877,40
Vehículos	80.075,04
Equipo de Computación	2.139,15
	<u>413.333,39</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(75.702,50)
TOTAL NETO	<u>337.734,79</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Proveedores	
Locales	443.985,69 (a)
Total	<u>443.985,69</u>

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

NOTA 7 – OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

MAVALEX S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>US\$</u>
Otras Cuentas por Pagar	410,541,05 (a)
Gros Pasivos	60,608,29 (a)
Total	<u>476,649,34</u>

- a) Lo conforman valores por pagar a proveedores mayoristas y productores, maquiladores de prendas de vestir, deudas que por su volumen tienen vigencia de pago de más de 365 días

NOTA 8 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 el Patrimonio de los accionistas está conformado por los siguientes rubros:

		<u>US\$</u>
CAPITAL SOCIAL		225,500,00
Capital Suscrito	800,00	
Aportes de Accionistas para futuras Capitalizaciones	<u>225,000,00</u>	
RESERVAS		98,647,79
Reserva Legal	37,03	
Otras Reservas	<u>98,610,76</u>	
RESULTADOS		123,647,79
Utilidades o Pérdidas Acumuladas	11,850,21	
Utilidad del Ejercicio	<u>111,797,58</u>	
Total		<u>449,492,08</u>

NOTA 9 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 8 del 2017), 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.