

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA  
MAYALEX SA., POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**



**MAYALEX SA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**INDICE**

Informe de los auditores independientes  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados integral  
Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas  
Estados 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 SA.**

**Guayaquil, abril 22 del 2019**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjunto de **MAYALEX SA.**, al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integrales, 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 Financieros**

2. La Administración de **MAYALEX 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.

### **Responsabilidad del Auditor Independiente**

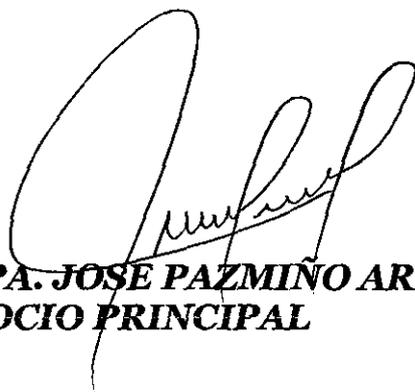
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas 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.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAYALEX SA.**, al 31 de diciembre del 2018, 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 SA**  
**FIRMA AUDITORA EXTERNA.**  
**RESOLUCION SC-RNAE-620**

  
**CPA. JOSE PAZMIÑO ARIAS**  
**SOCIO PRINCIPAL**

**MAYALEX SA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO  
NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA**

**“MAYALEX SA.”**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	SALDOS NIIF 2018	SALDOS NIIF 2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.589,75	5.840,12
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Documentos y Cuentas por Cobrar		
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	-
<b>INVENTARIOS</b>		
Productos Terminados	1.394.789,45	1.218.457,65
(-) Provisión Valor Neto de Realización		
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		
Anticipo a Proveedores	0,00	-
Otros Anticipos Entregados	0,00	-
<b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>		
Crédito Tributario (IVA)	16.649,07	10.537,00
Crédito Tributario (IR)	12.258,63	11.338,18
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>1.428.286,90</b>	<b>1.246.172,95</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>		
INMUEBLES	213.244,80	213.244,80
EQUIPOS DE OFICINA	321,43	
Vehículos	80.075,94	80.075,94
Equipos de Computación	3.579,15	2.139,15
<b>DEPRECIACION ACUMULADA DE PPE</b>		
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	-26,79	-
Dep. Acum. Muebles y Enseres	0,00	-
Dep. Acum. Vehiculos	-80.074,94	(80.074,94)
Dep. Acum. Equipos de Computación	-837,40	(569,65)
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>		
Edificios	0,00	-
Terrenos	200.000,00	117.977,40
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Ctas y Dctos Por Cobrar		10.320,20
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>416.282,19</b>	<b>343.112,90</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1.844.569,09</b>	<b>1.589.285,85</b>

---

SRA. NANCY ANDRADE YAMBAY  
GERENTE GENERAL




---

ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA  
CONTADORA GENERAL

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	SALDOS NIIF 2018	SALDOS NIIF 2017
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		
Proveedores Nacionales	457.810,44	459.366,08
Proveedores del Exterior		
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Préstamos Bancarios Locales	0,00	-
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
Con la Administración Tributaria	1.244,06	727,96
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	620,76
Con el IESS	1.594,26	858,59
Por Beneficios de Ley a Empleados	617,93	807,92
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	497,94
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>		
Otras Cuentas por Pagar	258.689,78	260.949,23
Otros Pasivos	592.215,44	416.041,05
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>		
ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<b>1.312.171,92</b>	<b>1.139.869,53</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		
Cuentas por pagar Accionistas		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>1.312.171,92</b>	<b>1.139.869,53</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Capital Suscrito	800,00	800,00
Aportes para Futura Capitalización	225.000,00	225.000,00
<b>RESERVAS</b>		
Reserva Legal	27,03	27,03
Otras Reservas	98.017,26	98.017,26
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Supéravit por Revaluación de PPE	82.022,60	-
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Utilidades Acumuladas	163.676,47	161.475,59
597215	-38.104,43	(38.104,43)
Resultados Acumulados NIIF		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		
Ganancia Neta del Período	635,31	2.200,88
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>532.074,24</b>	<b>449.416,33</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.844.246,16</b>	<b>1.589.285,86</b>



**SRA. NANCY ANDRADE YAMBAY**  
GERENTE GENERAL



**ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA**  
CONTADORA GENERAL

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

SALDOS NIIF

**INGRESOS**

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

**VENTA NETAS** 656,024.23

**COSTO DE VENTAS** 478,671.36

Inventario Inicial 1,218,457.65

Compras 655,003.16

(-) Inventario Final -1,394,789.45

**GANANCIA BRUTA EN VENTAS** **177,352.87**

**GASTOS** 176,394.63

**GASTOS DE VENTA**

Sueldos y Salarios

Aportes al IESS

Servicios Básicos

Depreciaciones

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

SUELDOS Y SALARIOS 90,059.65

APORTES SEGURO 10,942.25

BENEFICIOS SOCIALES 12,954.44

HONORARIOS 8,131.43

MANTENIMIENTO 6,476.73

ARRENDAMIENTO 1,400.00

COMBUSTIBLRS 904.23

TRANSPORTE 37.25

SEGUROS 4,560.40

SERVICIOS PUBLICOS 8,206.90

DEPRECIACIONES 294.54

PROVISIONES

SUMINISTROS Y MATERIALES 7,015.35

IVA GASTO

OTBIENES 15,215.29

SERVICIOS 10,196.16

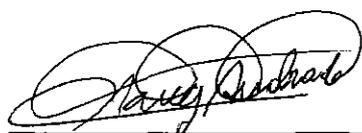
**UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES** **958.24**

**15% PARTICIPACION A TRABAJADORES** 143.74

**UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA** **814.50**

**IMPUESTO A LA RENTA 23%** 179.19

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** **635.31**



SRA. NANCY ANDRADE YAMBAY  
GERENTE GENERAL



ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA  
CONTADORA GENERAL

**MAYALEX S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Al 31 de Diciembre del 2018**

DESCRIPCION	CAPITAL	APORTES A CAPITALIZACION	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			SUP REV PPE	OTROS SUPERAVIT		GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO A ENERO 1 DEL 2018	800,00	225.000,00	0,00	98.044,29	161.475,59	-35.903,55		<b>449.416,33</b>
Utilidades Distribuidas					-35.903,55	35.903,55		<b>0,00</b>
Valuacion de Propiedad Planta y Equipos			82.022,60					<b>82.022,60</b>
Ganancia Neta del Periodo							635,31	<b>635,31</b>
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2018</b>	<b>800,00</b>		<b>82.022,60</b>	<b>98.044,29</b>	<b>125.572,04</b>		<b>635,31</b>	<b>307.074,24</b>



**SRA. NANCY ANDRADE YAMBAY**  
**GERENTE GENERAL**



**ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA**  
**CONTADORA GENERAL**

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u></b>		
<b>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</b>		<b>656.024,23</b>
(+) Ventas	656.024,23	
(-) Variación Cuentas por Cobrar	0,00	
<b>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</b>		<b>-656.558,80</b>
(-) Costo de Ventas	-478.671,36	
(-) Variación Inv. Productos Terminados	-176.331,80	
(+) Variación CxP Locales	-1.555,64	
(+) Variación CxP Del Exterior	0,00	
<b>Pagos a y por cuenta de los empleados</b>		<b>47,74</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-143,74	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con El IESS	735,67	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Por Beneficios Sociales	-189,99	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Participación Trabajadores por Pagar	-354,20	
<b>Otros pagos por actividades de operación</b>		<b>-176.394,63</b>
(-) Gastos de Ventas	0,00	
(-) Gastos de Administración	-176.394,63	
(-) Variación Anticipo a Proveedores	0,00	
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>		<b>-7.137,18</b>
(-) Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio	-179,19	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	-6.112,07	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	-920,45	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con la Administración Tributaria	516,10	
(+) Variación Impuesto a la Renta por Pagar	-441,57	
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		<b>186.730,57</b>
(-) Variación Provisión Cuentas Incobrables	0,00	
(-) Variación Otros Anticipos Entregados	0,00	
(-) Variación Depreciación Acumulada	294,54	
(+) Variación Otras Cuentas por Pagar	173.914,94	
(+) Variación Cuentas por Pagar Accionistas	0,00	
(+) Variación Anticipos de Clientes		
(-) Diferencial Otras entradas y salidas	2.200,89	
(-) Variación Otras Ctas Por Cobrar	10.320,20	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		<b><u>2.711,94</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
<b>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>		<b>-1.761,43</b>
(-) Variación Maquinanas y Equipos	-321,43	
(-) Variación Muebles y Enseres	0,00	
(-) Variación Vehículos	0,00	
(-) Variación Equipos de Computación	-1.440,00	
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		<b>-2.200,88</b>
(-) Compra de Vehículos	0,00	
(+) Variación Superávit por Revaluación		
(-) Utilidades Distribuidas	-2.200,88	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		<b><u>-3.962,31</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u></b>		
<b>Financiación por Préstamos a Largo Plazo</b>		<b>0,00</b>
(+) Variación Cuentas por Pagar Largo Plazo	0,00	
<b>Pago de Préstamos a Largo Plazo</b>		<b>0,00</b>
(+) Variación Obligaciones con instituciones Financieras	0,00	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>		<b><u>0,00</u></b>

**MAYALEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b><u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE</u></b> <b><u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u></b>	<b><u>-1.250,37</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>5.840,12</b>
<b><u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u></b> <b><u>AL FINAL DEL PERIODO</u></b>	<b><u>4.589,75</u></b>

\_\_\_\_\_  
SRA. NANCY ANDRADE YAMBAY  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA  
CONTADORA GENERAL

MAYALEX SA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

*Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.*

*Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.*

*Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.*

**2.5 Periodo económico**

*El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.*

**2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

*Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.*

**NOTA 3.- Resumen de las principales políticas contables**

*Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:*

**3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.*

**3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

*La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".*

**3.3 Activos Financieros**

*La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:*

MAYALEX SA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

*a) Cuentas por Cobrar*

*Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo la categoría explicada anteriormente como Activos Financieros, cuya característica se explica a continuación:*

*Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por anticipo hecho a proveedores de insumos y materia prima como compromisos adquiridos por ellos en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, dentro del costo no existen pérdidas por deterioro del valor debido a su alta rotación del inventario. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.*

**3.3.1. Deterioro de Activos Financieros**

*La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.*

**3.3.2. Baja de Activos Financieros**

*Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.*

**3.3.3. Inventarios**

*Se registran al costo. El costo de las mercaderías adquiridas para venta basada en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. El costo de los inventarios se determina usando el METODO FIFO (en relación a costo de mercadería). El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.*

### **3.4 Pasivos Financieros**

#### **3.4.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

*Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.*

*Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.*

#### **3.4.2 Baja de pasivos financieros**

*Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.*

### **3.5 Crédito tributario y pagos anticipados**

*Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.*

*Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.*

### **3.6 Propiedad, planta y equipo**

*Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.*

*Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:*

- *que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.*
- *se espera usar durante más de un período.*
- *que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- *que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.*
- *que la Compañía mantenga el control de los mismos.*

*El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).*

*Las propiedades, planta y equipo están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad; (ultima realizada con ocasión del año de transición a las NIIF en el año 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.*

*La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los re avalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.*

*Los activos adquiridos luego del año 2010, cuyo costo comprenden:*

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.*
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.*

*Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

### **3.6.1 Depreciación Acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada por la empresa valuadora, la misma que en sus informes requeridos para la implementación de NIIF.

### **3.6.2 Años de vida útil estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Edificios	60 años	1,68%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
equipo	10 a 15 años	10% y 6,67%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

### **3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **3.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### **3.8.2 Impuesto a la renta diferido**

*El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.*

*Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.*

*Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

*Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.*

**3.9 Beneficios a los empleados**

**3.9.1 Beneficios de corto plazo**

*Corresponde principalmente a:*

- *La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.*
- *Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.*
- *Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.*

**3.9.2 Beneficios a largo plazo**

***Jubilación Patronal***

*La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.*

*El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.*

### **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **3.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) 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;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### **3.11 Costo y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

MAYALEX SA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>Norma</b>	<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
C/NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

*La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.*