

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**

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

**Contenido**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Abreviaturas:**

|                   |   |
|-------------------|---|
| Abreviaturas: NIC | Normas Internacionales de Contabilidad  |
| NIIF              | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| PYMES             | Pequeñas y Medianas Entidades   |
| CINIIF            | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$              | U.S. dólares  |
| IASB              | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad                               |
| IVA               | Impuesto al Valor Agregado  |
| ISD               | Impuesto a la Salida de Divisas   |
| IESS              | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social                                       |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**Matexspain del Ecuador S.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Matexspain del Ecuador S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros*

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Matexspain del Ecuador S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

C.P.A. Ing. Evelyng Guerra  
GERENTE GENERAL  
SC-RNAE No. 215  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 15 de abril del 2016

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|  |          | ...Diciembre 31,... |                  |
|--|----------|---------------------|------------------|
|  | Notas    | 2015                | 2014             |
| <b><u>ACTIVO</u></b>                                       |          |                     |                  |
| ACTIVOS CORRIENTES:  |          |                     |                  |
| Efectivo y equivalente de efectivo                         | 2.3 - 3  | 7.265               | 121.123          |
| Cuentas comerciales por cobrar                             | 2.14 - 4 | 471.330             | 744.278          |
| Otras cuentas por cobrar                                   | 5        | 42.347              | 23.342           |
| Anticipo proveedores                                       | 6        | -                   | 30.135           |
| Impuestos anticipados                                      | 2.7 - 7  | 73.431              | 72.410           |
| Seguros pagados por anticipado                             | 8        | 9.534               | 14.650           |
| Inventarios  | 2.4 - 9  | 1.136.942           | 1.084.475        |
| Total activo corriente                                     |          | 1.740.849           | 2.090.412        |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:                                     |          |                     |                  |
| Propiedad, planta y equipo<br>menos depreciación acumulada | 2.5 - 10 | 174.974             | 214.972          |
| Activo intangible  | 2.6 - 11 | 2.817               | 4.117            |
| Otros activos no corrientes                                | 12       | 5.900               | 5.900            |
| Activos por impuestos diferidos                            | 2.7 - 7  | 57.946              | 3.704            |
| Total activo no corriente                                  |          | 241.636             | 228.693          |
| <b>ACTIVOS TOTALES</b>                                     |          | <b>1.982.485</b>    | <b>2.319.105</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

Ver página siguiente....

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|   | Notas     | 2015           | 2014           | ...Diciembre 31,... |
|---|-----------|----------------|----------------|---------------------|
| <b><u>PASIVO</u></b>                      |           |                |                |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                 |           |                |                |                     |
| Sobregiros bancarios                      | 2.15 - 18 | 98.575         | -              | -                   |
| Cuentas por pagar comerciales             | 2.15 - 13 | 378.747        | 272.795        | 272.795             |
| Pasivos por impuestos corrientes          | 2.7 - 7   | 149.391        | 145.188        | 145.188             |
| Beneficios a empleados corto plazo        | 14        | 102.973        | 158.926        | 158.926             |
| Anticipo clientes                         | 16        | 177            | 465            | 465                 |
| Otros pasivos financieros                 | 17        | 4.489          | 4.489          | 4.489               |
| Obligaciones Financieras corto plazo      | 2.15 - 18 | -              | 122.553        | 122.553             |
| Cuentas por pagar accionistas corto plazo | 19 - 20   | 157.722        | 89.587         |                     |
| Total pasivo corriente                    |           | 892.073        | 794.002        |                     |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>              |           |                |                |                     |
| Beneficios a empleados largo plazo        | 2.9 - 15  | 27.596         | 33.764         | 33.764              |
| Cuentas por pagar accionistas largo plazo | 19 - 20   |                | 113.897        |                     |
| Total pasivo no corriente                 |           | 27.596         | 147.661        |                     |
| <b><u>PASIVOS TOTALES</u></b>             |           | <b>919.669</b> | <b>941.663</b> |                     |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

Ver página siguiente....

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|                                    | ...Diciembre 31,... |                  |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                    | 2015                | 2014             |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>           |                     |                  |
| Capital                            | 26.1                | 20.000           |
| Aportes futuras capitalizaciones   | 36.461              | 36.461           |
| Reservas                           | 26.2                | 57.904           |
| Resultados acumulados              | 26.4                | 57.904           |
| Reserva de Capital                 | 5.506               | 5.506            |
| Resultados por adopción de NIIF    | (10.863)            | (10.863)         |
| Resultados acumulados              | 1.269.037           | 1.110.167        |
| Resultado del ejercicio            | (320.204)           | 158.870          |
| Otros resultados integrales        | 4.975               | (603)            |
| <b><u>PATRIMONIO TOTAL</u></b>     | <b>1.062.816</b>    | <b>1.377.442</b> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b> | <b>1.982.485</b>    | <b>2.319.105</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

---

Señor Cristian Páez  
**GERENTE GENERAL**

---

Señor Jorge Analuisa  
**CONTADOR GENERAL**

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|   | Notas     | ...Diciembre 31,... |                    |
|---|-----------|---------------------|--------------------|
|   |           | 2015                | 2014               |
| Ventas  | 2.11 - 22 | 3.197.467           | 4.167.111          |
| Costo de ventas   | 2.12 - 23 | <u>(1.967.983)</u>  | <u>(2.328.709)</u> |
| <b>MARGEN BRUTO</b>   |           | <b>1.229.484</b>    | <b>1.838.402</b>   |
| <b>Gastos</b>   |           |                     |                    |
| Gastos de ventas  | 2.12 - 23 | (788.349)           | (794.066)          |
| Gastos de administración  | 2.12 - 23 | (764.522)           | (750.225)          |
| Costos financieros  | 2.12 - 23 | <u>(62.455)</u>     | <u>(55.883)</u>    |
|   |           | <u>(1.615.326)</u>  | <u>(1.600.174)</u> |
| Otros ingresos  |           | <u>52.017</u>       | <u>2.688</u>       |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>                        |           | <b>(333.825)</b>    | <b>240.917</b>     |
| 15% Participación de los trabajadores en las utilidades             | 2.9.2     | -                   | (36.137)           |
| Menos gasto por impuesto a la renta:                                | 2.7       |                     |                    |
| Impuesto a la Renta corriente                                       |           | (40.621)            | (46.989)           |
| Impuesto a la Renta diferido  |           | <u>54.242</u>       | <u>1.080</u>       |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>                                    |           | <b>(320.204)</b>    | <b>158.870</b>     |
| Otro resultado integral   |           |                     |                    |
| Componentes de otro resultado integral                              |           |                     |                    |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos |           | <u>5.578</u>        | <u>(603)</u>       |
| <b>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>                  |           | <b>(314.626)</b>    | <b>158.267</b>     |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

---

Señor Cristian Páez  
**GERENTE GENERAL**

---

Señor Jorge Analuisa  
**CONTADOR GENERAL**

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

| CUENTAS                                | Capital<br>Social | Aportes<br>Socios | Reserva<br>Legal | Resultados acumulados       |                       |                         |  | Otros resultados<br>integrales | Total     |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------------|-----------|
|  |                   |                   |                  | Resultados<br>adopción NIIF | Reserva de<br>Capital | Utilidades<br>retenidas |  |                                |           |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2013      | 20.000            | 36.461            | 57.904           | (10.863)                    | 5.506                 | 1.110.167               |  | -                              | 1.219.175 |
| Utilidad del año 2014<br>transferencia |                   |                   |                  |                             |                       | 158.870                 |  | (603)                          | 158.267   |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2014      | 20.000            | 36.461            | 57.904           | (10.863)                    | 5.506                 | 1.269.037               |  | (603)                          | 1.377.442 |
| Pérdida del año 2015<br>transferencia  |                   |                   |                  |                             |                       | (320.204)               |  | 5.578                          | (314.626) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2014      | 20.000            | 36.461            | 57.904           | (10.863)                    | 5.506                 | 948.833                 |  | 4.975                          | 1.062.816 |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

---

Señor Cristian Páez  
**GERENTE GENERAL**

---

Señor Jorge Analuisa  
**CONTADOR GENERAL**

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses \$)**

| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES<br>DE OPERACIÓN                       | Notas   | ...Diciembre 31,... |                 |
|---|---------|---------------------|-----------------|
|   |         | 2015                | 2014            |
| Efectivo recibido de clientes   |         | 3.482.340           | 4.057.854       |
| Efectivo pagado a proveedores   |         | (2.810.844)         | (3.397.346)     |
| Efectivo pagado a empleados   |         | (552.113)           | (495.179)       |
| Impuestos a la renta  |         | (46.414)            | (43.121)        |
| Intereses pagados   |         | (60.263)            | (53.658)        |
| Efectivo generado por otras operaciones                                 |         | (10.030)            | 13.670          |
| <b>Efectivo neto (en) actividades de operación</b>                      |         | <b>2.676</b>        | <b>82.221</b>   |
| <br><b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES<br/>DE INVERSIÓN:</b>         |         |                     |                 |
| Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas                     |         | (46.793)            | (32.325)        |
| <b>Efectivo neto de (en) actividades de inversión</b>                   |         | <b>(46.793)</b>     | <b>(32.325)</b> |
| <br><b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES<br/>FINANCIACIÓN:</b>         |         |                     |                 |
| Sobregiros bancarios  |         | 98.575              | -               |
| Obligaciones Financieras  |         | (122.553)           | 23.223          |
| Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas corto plazo      |         | 68.135              | 39.229          |
| Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas largo plazo      |         | (113.897)           |                 |
| <b>Efectivo neto de (en) actividades de financiación</b>                |         | <b>(69.740)</b>     | <b>62.452</b>   |
| <br><b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</b>                         |         |                     |                 |
| Incremento (disminución) neto en efectivo y<br>equivalentes de efectivo |         | (113.857)           | 112.348         |
| Saldo al comienzo del año   |         | 121.123             | 8.775           |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>  | 2.3 - 3 | <b>7.265</b>        | <b>121.123</b>  |

Ver página siguiente....

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses \$)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|  | ...Diciembre 31,... |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 2015                | 2014          |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>  |                     |               |
| Utilidad antes de impuestos  | (333.825)           | 240.917       |
| <b>Ajustes:</b>  |                     |               |
| <b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>     |                     |               |
| Depreciación y bajas de activos  | 88.092              | 88.933        |
| Provisión deterioro de inventarios   | 48.373              | -             |
| Provisión cuentas incobrables  | 35.946              | 8.114         |
| Valor razonable de las cuentas por cobrar  | (8.288)             | (5.102)       |
| Beneficios definidos empleados   | 7.808               | 2.679         |
| Diferencial cambiario  | -                   | 5.408         |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b> |                     |               |
| (Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes  | 245.291             | (102.509)     |
| (Aumento) disminución impuesto anticipados   | (1.021)             | 11.894        |
| (Aumento) disminución otras cuentas por cobrar   | (19.005)            | 13            |
| (Aumento) disminución anticipo proveedores   | 30.135              | 143.887       |
| (Aumento) disminución inventarios  | (100.841)           | (305.608)     |
| (Aumento) disminución gastos pagados por anticipado  | 5.116               | 1.882         |
| (Aumento) disminución otros activos no corrientes  | -                   | (2.725)       |
| (Aumento) disminución sobregiros   | -                   | (5.409)       |
| (Aumento) disminución proveedores  | 105.952             | 46.379        |
| (Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes   | (36.418)            | (33.468)      |
| (Aumento) disminución en beneficios a empleados corto plazo                                      | (55.953)            | (3.454)       |
| (Aumento) disminución en anticipo clientes   | (288)               | (1.719)       |
| (Aumento) disminución en otros pasivos financieros   | (8.398)             | (7.890)       |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                       | <b>2.676</b>        | <b>82.221</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

---

Señor Cristian Páez  
**GERENTE GENERAL**

---

Señor Jorge Analuisa  
**CONTADOR GENERAL**

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**NOTA No. 1 OPERACIONES**

**MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.**, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura de constitución se encuentra protocolizada el 11 de febrero de 1998 en la Notaría Vigésima Sexta, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de marzo de 1998. Existe una reforma de Estatutos; que corresponde a un aumento de capital, aprobada según Resolución No. 03.Q.IJ.0461 de la Superintendencia de Compañías del treinta y uno de enero de 2003 la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 2003.

Dentro del objeto social de la compañía, se encuentra la importación de productos cerámicos, de PVC y de todo tipo de materiales de la construcción, de cualquier clase y de cualquier naturaleza, así mismo de cualquier tipo de acabados para la decoración. Sus actividades se desarrollan en las ciudades de Quito, Guayaquil, y Cuenca.

**NOTA No. 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación

en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.3 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos.
- 2.4 Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.5 Propiedades y equipos**

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Ítem                                   | Vida útil |
|--|-----------|
| Maquinarias y equipos                  | 10        |
| Vehículos                              | 5         |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10        |
| Equipos de computación                 | 3         |
| Mejora en los bienes arrendados        | 10        |

El monto para reconocer un activo fijo en los libros de Matexspain del Ecuador es de US\$200.00

- 2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.6 Activos intangibles

- 2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El principal activo intangible es las licencias de software.

- 2.6.2 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.7.1. Impuesto corriente** - 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 imponibles o

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3. Impuestos corriente y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

**2.8 Provisiónes** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendérse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.9 Beneficios a empleados**

### **2.9.1 Beneficios a corto plazo:**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### **Gratificación por beneficios sociales**

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones laborales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - o bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

- **Décimo cuarto sueldo.** - o bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Y consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.

- **Fondo de reserva.** - beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.

- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

## **Descanso vacacional**

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

- 2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno

emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicio pasado por beneficios definidos se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros. El efecto por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en el patrimonio – otros resultados integrales, en el período en que se producen y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.3 Participación a empleados** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. En el año 2015 la empresa no realizó ninguna provisión por participación a trabajadores debido a que obtuvo una pérdida.

**2.10 Arrendamientos** - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.10.1 La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.12 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.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en 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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros a costo amortizado. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

**2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.14.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.15 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros 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.

**2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## 2.16. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo e indirecto para la presentación del flujo de efectivo de las actividades de operación y, en adición a lo indicado en la nota 3 (g), ha definido las siguientes consideraciones.

**Flujos de Efectivo:** son las entradas y salidas de efectivo o de otros medios líquidos equivalentes.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.17. *Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas* - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

| <u>NIIF PYMES</u>  | <u>Modificaciones</u>  |
|--|--|
| Sección 1 -Pequeñas y Medianas Entidades-                        | Definen empresas PYME. Uso de la NIIF para PYMES en los estados financieros separados de una controladora.   |
| Sección 2 -Conceptos y Principios Fundamentales                  | Identifica las características cualitativas subyacentes en los EIFF. Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado.   |
| Sección 4 -Estado de Situación Financiera-                       | Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera. Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación   |
| Sección 5 -Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados- | Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27. Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.   |
| Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados           | Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas subsidiarias. Incorporación de guías que aclaran la preparación de los estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación. Aclaración de que las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del periodo en el momento de la disposición de la subsidiaria. Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”—basada en el Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. Modificación de la definición de “estados financieros” combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor. |
| Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos                      | Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la NIIF para las PYMES. Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo simples. Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera. Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante   |

| <u>NIIF PYMES</u>  | <u>Modificaciones</u>  |
|--|--|
| Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros | Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 12 con otras secciones de la NIIF para las PYMES. Aclaración de los requerimientos para la contabilidad de coberturas.  |
| Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo                          | Alineación de la redacción con las modificaciones de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011, emitida en mayo de 2012, con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario. Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido. Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.  |
| Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía         | Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años.   |
| Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía                 | Sustitución del término no definido "fecha de intercambio" por el término definido "fecha de adquisición". Incorporación de guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios.   |
| Sección 20 Arrendamientos  | Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado dentro del alcance de la Sección 20 en lugar de la Sección 12. Aclaración de que solo algunos acuerdos de subcontratación, contratos de telecomunicaciones que proporcionan derechos de capacidad y contratos de compra obligatoria son, en esencia, arrendamientos.  |
| Sección 22 Pasivos y Patrimonio                                  | Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo. Exención de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común. Incorporación de las conclusiones de la CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio para proporcionar una guía sobre permutes de deuda por patrimonio cuando el pasivo financiero se renegocia y el deudor cancela el pasivo emitiendo instrumentos de patrimonio. Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29. Modificación para requerir que el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente. |

| <u>NIIF PYMES</u>  | <u>Modificaciones</u>  |
|--|--|
| Sección 26 Pagos basados en Acciones                       | Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 Pagos basados en Acciones para clarificar que las transacciones con pagos basados en acciones. Aclaración de que la Sección 26 se aplica a todas las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido y no solo a transacciones con pagos basados en acciones que se proporcionan de acuerdo con programas establecidos por ley. Aclaración del tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio. Aclaración de que la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones y no proporciona exención de su reconocimiento. |
| Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos              | Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción   |
| Sección 28 Beneficios a los Empleados                      | Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo. Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación.   |
| Sección 29 Impuesto a las Ganancias                        | Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES. Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias   |
| Sección 30 Conversión de moneda extranjera                 | Aclaración de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de la Sección 30, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera   |
| Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas | Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas, incluyendo la incorporación de la modificación a la definición de la NIC 24 procedente de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012, emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada.  |
| Sección 34 Actividades Especializadas                      | Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos. Alineación de los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales   |

| <u>NIIF PYMES</u>  | <u>Modificaciones</u>  |
|--|--|
| Sección 26 Pagos basados en Acciones   | Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 Pagos basados en Acciones para clarificar que las transacciones con pagos basados en acciones. Aclaración de que la Sección 26 se aplica a todas las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido y no solo a transacciones con pagos basados en acciones que se proporcionan de acuerdo con programas establecidos por ley. Aclaración del tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio. Aclaración de que la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones y no proporciona exención de su reconocimiento. |
| Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos<br>Sección 28 Beneficios a los Empleados | Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción<br>Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo. Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación.   |
| Sección 29 Impuesto a las Ganancias  | Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES. Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias   |
| Sección 30 Conversión de moneda extranjera   | Aclaración de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de la Sección 30, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera   |
| Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas                             | Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas, incluyendo la incorporación de la modificación a la definición de la NIC 24 procedente de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012, emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada.  |
| Sección 34 Actividades Especializadas  | Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos. Alineación de los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales   |

### NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,... |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 2015                | 2014           |
| Cajas chicas                               |                     |                |
| Quito                                      | 500                 | 500            |
| Guayaquil                                  | 100                 | 100            |
| Cuenca                                     | 100                 | 100            |
| Fondos Rotativos                           |                     |                |
| Guayaquil                                  | 840                 | 1.087          |
| Cuenca                                     | 1.244               | 160            |
| Bancos locales -Cuentas Corrientes-        |                     |                |
| Pichincha Corriente No. 3020566204         |                     | 80.266         |
| Pichincha Ahorros No. 3281934200           |                     | 8              |
| Produbanco Corriente No. 1019206243        | 4.376               | 18.747         |
| Produbanco Optima No. 1029458016           | 89                  | 18.912         |
| Guayaquil Corriente No. 18509520           | 17                  | 1.242          |
| <i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i> | <u>7.265</u>        | <u>121.123</u> |

### NOTA No. 4 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de la cuentas por cobrar comerciales:

|                                   | ...Diciembre 31,... |                |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                   | 2015                | 2014           |
| Cuentas Quito                     | 292.516             | 442.034        |
| Cuentas Guayaquil                 | 174.622             | 216.940        |
| Cuentas Cuenca                    | 87.122              | 140.575        |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (75.516)            | (39.570)       |
| (-) Provisión valor razonable     | (7.413)             | (15.701)       |
| <i>Cuentas</i>                    | <u>471.330</u>      | <u>744.278</u> |

|                           | 2015                  | 2014                  |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dentro del plazo          | 246.492               | 481.400               |
| Vencido menos de 30 días  | 66.694                | 180.127               |
| Vencido menos de 60 días  | 34.022                | 36.065                |
| Vencido menos de 90 días  | 32.103                | 17.789                |
| Vencido menos de 160 días | 111.228               | 35.250                |
| Vencido menos de 360 días | 20.897                | 32.795                |
| Vencido más de 360 días   | 42.822                | 16.123                |
| <b>Total</b>              | <b><u>554.258</u></b> | <b><u>799.549</u></b> |

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas considerando la antigüedad de las cuentas por cobrar, en función de los días de vencimiento de los valores que se encuentran pendientes de cobro se procedió a aplicar los siguientes porcentajes de provisión:

20% Vencido 91 a 120 días  
 50% ' Vencido 120 a 360 días  
 100% Vencido + de 360 días

Provisión se utiliza siempre para dar de baja la cuenta por cobrar en caso de incobrabilidad.

#### NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|                                 | ...Diciembre 31,...  |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | 2015                 | 2014                 |
| Cuentas por cobrar empleados    | 22.840               | 5.588                |
| Anticipos viáticos              | 2.166                | 413                  |
| Otras cuentas por cobrar (1)    | 17.341               | 17.341               |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i> | <b><u>42.347</u></b> | <b><u>23.342</u></b> |

(1) Corresponde a valores sustraídos por empleados de la Compañía, los mismos que se encuentran con juicios legales con el objetivo de recuperar.

## NOTA No. 6 ANTICIPO PROVEEDORES

|                                     | ...Diciembre 31,... |             |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                     | 2015                | 2014        |
| Anticipo proveedores locales        | -                   | 5.692       |
| Anticipo proveedores exterior ( 2 ) | -                   | 24.443      |
| <b>Anticipo proveedores</b>         | <hr/> <hr/>         | <hr/> <hr/> |
|                                     | 30.135              |             |

(2) En el año 2014 estos valores corresponde a anticipos entregados a los proveedores FOSHAN MATEX EUROPE IMPORT AND EXPORT, y MATEX SPAIN S.L., para la importación de mercadería.

## NOTA No. 7 IMPUESTOS

**Activos y pasivos del año corriente.-** Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|   | ...Diciembre 31,... |             |
|---|---------------------|-------------|
|   | 2015                | 2014        |
| Activos por impuesto corriente:                     |                     |             |
| Crédito tributario de impuesto a la renta           | 30.643              | 37.723      |
| Impuesto al Valor agregado IVA                      | 20.764              | 15.575      |
| Anticipo impuesto a la renta años anteriores        | 19.112              | 19.112      |
| Anticipo impuesto a la renta ejercicio actual       | 2.912               | -           |
| <b>Total activos por impuestos corrientes</b>       | <hr/> <hr/>         | <hr/> <hr/> |
|   | 73.431              | 72.410      |
| Pasivos por impuestos corrientes:                   |                     |             |
| Impuesto a la renta por pagar                       | (41.196)            | (46.989)    |
| Impuesto al Valor agregado IVA                      | (46.579)            | (77.380)    |
| Retenciones en la fuente de IVA a pagar             | (16.361)            | (8.726)     |
| Retenciones en la fuente de imp. a la renta a pagar | (37.178)            | (7.937)     |
| Impuesto a la salida de divisas                     | (8.076)             | (4.156)     |
| <b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>       | <hr/> <hr/>         | <hr/> <hr/> |
|   | (149.391)           | (145.188)   |

**Conciliación tributaria** - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,... |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 2015                | 2014           |
| Utilidad (pérdida según estados financieros<br>antes de impuesto a la renta) | (320.698)           | 204.779        |
| Otros ingresos exentos   | 2.615               |                |
| Gastos no deducibles   | 105.680             | 15.062         |
| Deducciones especiales   | 6.254               |                |
| <b>Utilidad / pérdida gravable</b>   | <b>(215.018)</b>    | <b>210.972</b> |
| Impuesto a la renta causado  | (3)                 | 46.414         |
| Anticipo calculado   | (4)                 | 30.089         |
| Impuesto a la renta cargado a resultados                                     | 40.621              | 46.989         |
| Impuesto a la renta diferido<br>(Ver nota 2.6 )                              | (54.242)            | (1.080)        |
|  | <b>(13.621)</b>     | <b>45.909</b>  |

(3) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(4) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$30.089, el Impuesto a la Renta fue mayor que el anticipo calculado, y por consecuencia, la Compañía registró en resultados US\$46.414 equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2014.

**Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.-** Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

|                               | ...Diciembre 31,...    |                        |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | 2015                   | 2014                   |
| Saldos al comienzo del año    | (46.989)               | (43.121)               |
| Provisión del año             | (40.621)               | (46.989)               |
| Pagos efectuados              | 46.414                 | 43.121                 |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b><u>(41.196)</u></b> | <b><u>(46.989)</u></b> |

**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

| 2015   | Base Imponible | Activo por impuesto diferido |
|--|----------------|------------------------------|
| Jubilación patronal empleados menores de diez años | -              | -                            |
| Pérdidas tributarias                               | 215.018        | 47.304                       |
| Deterioro de inventarios                           | 48.373         | 10.642                       |
|  | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>                  |
|  | 57.946         |                              |
| 2014   | Base Imponible | Activo por impuesto diferido |
| Jubilación patronal empleados menores de diez años | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>                  |
|  | 16.837         | 3.704                        |

## **NOTA No. 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de los gastos pagados por anticipado es como sigue:

|                                      | ...Diciembre 31,... |                      |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                      | 2015                | 2014                 |
| Seguros pagados por anticipado       | (5)                 | 9.534                |
| <b>Gastos pagados por anticipado</b> | <b><u>9.534</u></b> | <b><u>14.650</u></b> |

- (5) Corresponde a la contratación de pólizas de seguro contra incendio, transporte, robo, rotura de maquinaria, fidelidad que mantiene la Compañía con un plazo de vigencia de un año.

## **NOTA No. 9 INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

|   | ...Diciembre 31,...     |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 2015                    | 2014                    |
| Mercadería                                  | 1.135.350               | 1.072.109               |
| Importaciones en tránsito                   | 49.965                  | 12.366                  |
| (-) Provisión valor neto de realización (6) | (48.373)                | -                       |
| <b>Inventarios</b>                          | <b><u>1.136.942</u></b> | <b><u>1.084.475</u></b> |

- (6) En el año 2015 la empresa realizó un análisis del valor neto de realización para los inventarios y determinó un deterioro de inventarios por un valor de US\$48.373. La empresa en el año 2014 no reconoció ningún valor con concepto de pérdidas por deterioro de inventarios.

## **NOTA No. 10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

|                                   | ...Diciembre 31,... |                |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                   | 2015                | 2014           |
| Instalaciones y adecuaciones      | 78.119              | 78.119         |
| Muebles y enseres                 | 125.443             | 83.090         |
| Maquinaria y equipos              | 52.294              | 54.256         |
| Equipos de computación            | 27.844              | 56.852         |
| Vehículos                         | 222.285             | 244.942        |
| <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> | <b>505.985</b>      | <b>517.259</b> |

**Menos:**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Depreciación Acumulada                 | (331.011)      | (302.286)      |
| <i>Propiedad, planta y equipo neto</i> | <b>174.974</b> | <b>214.972</b> |

**MOVIMIENTO:**

|                                 | ...Diciembre 31,... |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
|                                 | 2015                | 2014           |
| Saldo inicial al 1 de Enero     | 214.972             | 269.440        |
| Adiciones netas                 | 53.324              | 32.325         |
| Retiros y/o ventas              | (64.598)            | (9.067)        |
| Depreciación del año            | (28.725)            | (77.725)       |
| <i>Saldo al 31 de Diciembre</i> | <b>174.974</b>      | <b>214.972</b> |

La empresa no ha reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor de su propiedad, planta y equipo.

**MOVIMIENTO:**

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

|                               | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles<br/>y enseres</u> | <u>Maquinaria y<br/>equipo</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------|
| <u>Costo</u>                  |                      |                              |                                |                                  |                  |              |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | 78.119               | 62.084                       | 52.467                         | 56.389                           | 244.942          | 494.001      |
| Adquisiciones                 | -                    | 21.006                       | 1.789                          | 9.530                            | -                | 32.325       |
| Ventas y bajas                | -                    | -                            | -                              | (9.067)                          | -                | (9.067)      |
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 78.119               | 83.090                       | 54.256                         | 56.852                           | 244.942          | 517.259      |
| Adquisiciones                 | -                    | 50.977                       | 1.029                          | 1.317                            | -                | 53.324       |
| Ventas y bajas                | -                    | (8.625)                      | (2.991)                        | (30.324)                         | (22.657)         | (64.598)     |
| Saldo al 31 de diciembre 2015 | 78.119               | 125.443                      | 52.294                         | 27.844                           | 222.285          | 505.985      |

|   | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Maquinaria y<br/>equipo</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u>   |
|---|----------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|
| <u>Depreciación acumulada</u>           |                      |                              |                                |                                  |                  |                |
| Saldo al 31 de diciembre 2013           | 12.617               | 22.090                       | 24.927                         | 26.137                           | 138.790          | 224.561        |
| Gasto por depreciación                  | 7.812                | 6.978                        | 5.288                          | 17.725                           | 48.988           | 86.792         |
| Ventas y bajas                          | -                    | -                            | -                              | (9.067)                          | -                | (9.067)        |
| Saldo al 31 de diciembre 2014           | 20.429               | 29.068                       | 30.215                         | 34.795                           | 187.778          | 302.286        |
| Gasto por depreciación                  | 7.812                | 10.116                       | 5.392                          | 15.202                           | 48.233           | 86.755         |
| Ventas y bajas                          | -                    | (8.625)                      | (2.991)                        | (30.176)                         | (16.238)         | (58.030)       |
| Saldo al 31 de diciembre 2015           | 28.241               | 30.560                       | 32.615                         | 19.821                           | 219.774          | 331.011        |
| <b>Total propiedad, planta y equipo</b> | <b>49.878</b>        | <b>94.883</b>                | <b>19.678</b>                  | <b>8.023</b>                     | <b>2.511</b>     | <b>174.974</b> |

## **NOTA No. 11 ACTIVO INTANGIBLE**

Un resumen del activo intangible es como sigue:

|                                      | <b>...Diciembre 31,...</b> |                     |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                                      | <b>2015</b>                | <b>2014</b>         |
| Activo intangible                    |                            |                     |
| Software contable                    | 6500                       | 6.500               |
| (-) Amortización activos intangibles | (3.683)                    | (2.383)             |
| <b>Activo intangible</b>             | <b><u>2.817</u></b>        | <b><u>4.117</u></b> |

## **NOTA No. 12 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Un resumen de los activos financieros no corrientes son como sigue:

|  | <b>...Diciembre 31,...</b> |                     |
|--|----------------------------|---------------------|
|  | <b>2015</b>                | <b>2014</b>         |
| Garantías largo plazo                    |                            |                     |
| Garantías bienes arrendados              | 5.900                      | 5.900               |
| <b>Activos financieros no corrientes</b> | <b><u>5.900</u></b>        | <b><u>5.900</u></b> |

## **NOTA No. 13 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de las obligaciones con los proveedores es como sigue:

|                                      | ...Diciembre 31,...   |                       |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | 2015                  | 2014                  |
| Proveedores nacionales               | (7)                   | 153.996               |
| Proveedores exterior                 | (8)                   | 224.751               |
| <i>Cuentas por pagar comerciales</i> | <b><u>378.747</u></b> | <b><u>272.795</u></b> |

- (7) Corresponde a obligaciones con proveedores nacionales para las operaciones de la Compañía.
- (8) Corresponden a deudas contraídas con MATEX SPAIN S.L. para la importación de mercadería.

#### NOTA No. 14 BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados a corto plazo:

|   | ...Diciembre 31,...   |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 2015                  | 2014                  |
| Sueldos por pagar                       | 20.841                | 31.895                |
| Provisiones beneficios definidos        | 54.755                | 67.011                |
| 15% participación trabajadores          | (9)                   | 8.869                 |
| Aportes Seguridad Social y préstamos    |                       | 45.007                |
| Multas empleados                        |                       | 9.209                 |
| <b>Beneficios empleados corto plazo</b> | <b><u>102.973</u></b> | <b><u>158.926</u></b> |

- (9) Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

|                              | ...Diciembre 31,... |               |
|------------------------------|---------------------|---------------|
|                              | 2015                | 2014          |
| Saldos al comienzo del año   | 45.007              | 40.926        |
| Provisión del año            | -                   | 36.137        |
| Pagos efectuados             | (36.138)            | (32.057)      |
| <b>Saldos al fin del año</b> | <b>8.869</b>        | <b>45.007</b> |

#### NOTA No. 15 BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,... |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 2015                | 2014          |
| Provisión beneficios definidos largo plazo |                     |               |
| Jubilación patronal                        | (10)                | 15.720        |
| Desahucio                                  | (11)                | 11.876        |
| <b>Beneficios empleados largo plazo</b>    | <b>27.596</b>       | <b>33.764</b> |

(10) **Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

|                              | ...Diciembre 31,... |               |
|------------------------------|---------------------|---------------|
|                              | 2015                | 2014          |
| Saldos al comienzo del año   | 16.837              | 17.072        |
| Provisión del año            | (1.117)             | (235)         |
| Pagos efectuados             | -                   | -             |
| <b>Saldos al fin del año</b> | <b>15.720</b>       | <b>16.837</b> |

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes por jubilación patronal son los siguientes:

(11) Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

|                              | ...Diciembre 31,... |               |
|------------------------------|---------------------|---------------|
|                              | 2015                | 2014          |
| Saldos al comienzo del año   | 16.927              | 11.250        |
| Provisión del año            | 3.347               | 4.140         |
| Pagos efectuados             | (8.398)             | 1.537         |
| <b>Saldos al fin del año</b> | <b>11.876</b>       | <b>16.927</b> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

#### JUBILACIÓN PATRONAL

| <b>Detalle:</b>  | <b>2015</b>          | <b>2014</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
| Obligación por beneficios definidos                                | 16.836               | 17.072               |
| Costo de los servicios   | 8.389                | 6.095                |
| Interés neto (costo financiero)                                    | 1.101                | 1.195                |
| Pérdida actuariaal reconocida por cambios en supuestos financieros | 749                  | 1.700                |
| Pérdida actuariaal reconocida por ajustes y experiencia            | (4.834)              | (516)                |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas                  | (6.521)              | (8.710)              |
| <b>Obligación por beneficios definidos al final del año</b>        | <b><u>15.720</u></b> | <b><u>16.836</u></b> |

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|  | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--|-------------|-------------|
| Tasa(s) de descuento                     | 14%         | 15%         |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 15%         | 15%         |

#### BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| <b>Detalle:</b>   | <b>2015</b>         | <b>2014</b>          |
|---|---------------------|----------------------|
| Costo de los servicios  | 5.064               | 12.060               |
| Interés neto (costo financiero)   | 1.091               | 5.423                |
| Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros           | 158                 | -                    |
| Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia (Beneficios pagados) | (1.650)<br>(3.978)  | (556)<br>-           |
| Costo por servicios pasado  | 2.662               | -                    |
| <b>Obligación por beneficios definidos 2015</b>                             | <b><u>3.347</u></b> | <b><u>16.927</u></b> |

#### NOTA No. 16 ANTICIPO CLIENTES

|                          | <b>...Diciembre 31,...</b> |                   |
|--------------------------|----------------------------|-------------------|
|                          | <b>2015</b>                | <b>2014</b>       |
| Anticipo clientes        | 177                        | 465               |
| <b>Anticipo clientes</b> | <b><u>177</u></b>          | <b><u>465</u></b> |

#### NOTA No. 17 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los otros pasivos financieros es como sigue:

|                                  | <b>...Diciembre 31,...</b> |                     |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                                  | <b>2015</b>                | <b>2014</b>         |
| Otras cuentas por pagar          | 4.489                      | 4.489               |
| <b>Otros pasivos financieros</b> | <b><u>4.489</u></b>        | <b><u>4.489</u></b> |

## NOTA No. 18 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

| 2015<br>Institución Bancaria o Financiera | VALOR<br>TOTAL        | DEUDA<br>LARGO PLAZO | PORCIÓN<br>CORRIENTE  | VENCIMIENTO | TASA INTERES |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------|--------------|
| Sobregiro bancario                        |                       |                      |                       |             |              |
| Banco Pichincha                           | 98.575                | -                    | 98.575                | -           | -            |
| <b>Total</b>                              | <b><u>98.575</u></b>  | <b><u>-</u></b>      | <b><u>98.575</u></b>  |             |              |
| 2014<br>Institución Bancaria o Financiera | VALOR<br>TOTAL        | DEUDA<br>LARGO PLAZO | PORCIÓN<br>CORRIENTE  | VENCIMIENTO | TASA INTERES |
| Pro América No. 50717                     | 41.411                | -                    | 41.411                | 03/09/2015  | 6,46%        |
| Pro América No. 56271                     | 60.041                | -                    | 60.041                | 07/07/2015  | 7,29%        |
| Sobregiro contratado                      | 21.101                | -                    | 21.101                | -           | -            |
| <b>Total</b>                              | <b><u>122.553</u></b> | <b><u>-</u></b>      | <b><u>122.553</u></b> |             |              |

**NOTA No. 19 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO**

Un resumen del saldo con accionistas a corto y largo plazo es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,...   |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 2015                  | 2014                  |
| Partes relacionadas corto plazo-       |                       |                       |
| Señor David Gil                        | -                     | -                     |
| Señor Fidel Gil Celades                | 157.722               | 89.587                |
| Partes relacionadas largo plazo        |                       |                       |
| Señor Fidel Gil Celades                | (12)                  | 113.897               |
| <i>Partes relacionadas largo plazo</i> | <b><u>157.722</u></b> | <b><u>203.484</u></b> |

(12)Corresponde a deudas contraídas con el accionista el Señor Fidel Gil generadas principalmente por el arrendamiento de bienes inmuebles, honorarios y comisiones no canceladas.

**NOTA No. 20 SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

|                                       | ...Diciembre 31,...   |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 2015                  | 2014                  |
| Proveedores del exterior              |                       |                       |
| Intermatex (España)                   | -                     | -                     |
| Matexspain (España)                   | 224.751               | 121.464               |
| Cuentas por pagar partes relacionadas |                       |                       |
| Señor Fidel Gil Celades corto plazo   | 157.722               | 89.587                |
| Señor Fidel Gil Celades largo plazo   | -                     | 113.897               |
| <i>Saldos con partes relacionadas</i> | <b><u>382.473</u></b> | <b><u>324.949</u></b> |

## NOTA No. 21 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

|                            | ...Diciembre 31,... |           |
|----------------------------|---------------------|-----------|
|                            | 2015                | 2014      |
| <b>Intermatex (España)</b> |                     |           |
| Pagos realizados           | 66.972              | -         |
| Asesoría técnica           | 104.065             | -         |
| <b>Intermatex (Perú)</b>   |                     |           |
| Pagos realizados           | 16.800              | -         |
| <b>Matexspain (España)</b> |                     |           |
| Importaciones de producto  | 1.644.501           | 1.763.876 |
| Asesoría técnica           | 31.890              | 57.055    |
| Pagos realizados           | 905.001             | 1.289.094 |
| <b>Señor Fidel Gil</b>     |                     |           |
| Arriendo bienes inmuebles  | 91.304              | 91.304    |
| En relación dependencia    | 96.089              | 101.000   |
| Cancelación préstamo       | 110.365             | -         |

## NOTA No. 22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**22.1 Gestión de riesgos financieros.**- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**22.2 Riesgo en las tasas de interés.**- La Compañía en el año 2015 canceló sus préstamos con las Instituciones Financieras por lo que no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés.

**22.3 Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida

financiera para la Compañía. El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, cuentas por cobrar a clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**22.4 Riesgo de liquidez.** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha 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 de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**22.5 Riesgo de capital.**- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| Índices                            | 2015    | 2014      |
|------------------------------------|---------|-----------|
| Capital de trabajo                 | 848.776 | 1.296.410 |
| Índice de liquidez                 | 1,95    | 3.00      |
| Pasivos totales / patrimonio       | 0,87    | 0,68      |
| Deuda financiera / activos totales | 0,46    | 0,41      |
| Rentabilidad sobre inversión       | (0,16)  | 0,08      |

## 22.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Procesos**, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar acabo las operaciones de la Compañía y la transformación de los productos.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## NOTA No. 23 PATRIMONIO

**23.1 Capital Social.-** El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de \$20.000.00 comprendido en acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una. Los accionistas que integran el capital son:

| Accionistas            | No. Acciones  | Porcentaje  |
|------------------------|---------------|-------------|
| Fidel Gil Celades      | 14.000        | 70%         |
| Ana María Gil Miralles | 6.000         | 30%         |
| <b>Total</b>           | <b>20.000</b> | <b>100%</b> |

**23.2 Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas. La empresa en el año 2015 no ha efectuado ninguna provisión debido a que sobrepasa el 50% del capital y además obtuvo una pérdida.

**23.3 Reserva Capital.-** La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sures a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 debe imputarse a la

cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Re expresión Monetaria en el rubro Reserva de Capital.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Accionistas.

Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

#### **23.4 Utilidades retenidas.-** Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

|  |                  |
|--|------------------|
| Ganancias acumuladas   | US\$126.9036,78  |
| Pérdida del ejercicio  | US\$-320.203,87  |
| Resultados acumulados por la adopción de NIIF                    | -US\$ 10.863 (*) |
| Otros resultados integrales por ganancias o Pérdidas actuariales | US\$4.975        |

(\*) Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs.-** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **23.5 Dividendos.- a partir del año 2010.-** Los dividendos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

### **NOTA No. 24 EVENTOS SUBSECUENTES**

Dentro de los eventos subsecuentes debemos manifestar lo siguiente:

**Trámites judiciales:** Existen juicios que han sido iniciados por otro profesional del derecho y que se encuentran realizando seguimiento con los nuevos asesores legales de la Compañía los mismos que nos indican que se encuentran recopilando recopilando la información necesaria para emitir el informe del

caso y poder continuar con los procesos una vez que sustituyan en la defensa a los anteriores abogados patrocinadores que nos permitimos detallar a continuación:

- **Juicio ejecutivo no. 17304-2012-1407** – En la Unidad Judicial Civil de Pichincha, que sigue el Gerente General y Representante legal de Matexspain del Ecuador S.A.; en contra de la Señora María José Santander Mendoza, de dos letras de cambio por US\$2000 cada una se encuentra realizada el acta de sorteo sin un seguimiento desde 23 de octubre del 2014.
- **Juicio No. 17268-2012-0616**, investigación que realiza a Saltos Rivera Juan De Dios Del Carmen por uso doloso de documento privada (cheque), influenciada por la ex trabajadora Señora María José Santander Mendoza. De no estar archivada la Instrucción Fiscal se podría vincular a María José Santander por tratarse de una ex trabajadora y por estar relacionado con el cheque en investigación de la Empresa Matexspain Del Ecuador. S.A.
- **Trámites extrajudiciales o administrativos**

Convenio transaccional de fecha veinte y dos de marzo del dos mil doce, a las trece horas con cinco minutos realizados por las partes: Gerente General MATEXSPAIN DEL ECUADOR. S.A. y la Señora María José Santander Mendoza. En el cual la Señora María José Santander Mendoza compromete a pagar a la compañía MATEXSPAIN DEL ECUADOR. S.A. la cantidad de nueve mil dólares americanos, los cuales fueron sustraídos de la compañía cuando laboraba. Convenio no fue cumplido

- **Caso Fernando Carrión Cuenca:** El presente caso se encuentra en indagación previa, y se ha realizado las siguientes diligencias:
  1. Se presentó un escrito designando casillero judicial.
  2. Se solicitó por escrito el reconocimiento del lugar de los hechos.
  3. Así mismo por escrito se solicitó las versiones de dos testigos que nos proporcionó el Señor Fernando Tamay.
  4. Dichos testigos ya rindieron su versión en la Fiscalía de Cuenca.
- **Juicio NO. 01111-2012-1053** en donde se dicta sentencia el 26 de febrero del 2013 y se indica que se acepta el recurso de apelación interpuesto, reforma la sentencia, y se ordena que el demandado Señor Javier Esteban Campoverde González, pague a la parte actora, la suma de diez y ocho mil dólares por concepto de capital constante en las letras de cambio de los autos, y puesto que si el actor reconoce la deuda de 18.000 dólares, se imputa el pago a la letra de cambio, más los intereses pactados.

- La Compañía ha entregado a sus abogados la cartera que mantiene vencida el proceso que se sigue en cada caso es el siguiente:

**Clientes cuyas deudas no superan los USD 5.000,00.**- En este caso las deudas no superan los cinco mil dólares de los Estados Unidos de América, en este caso se han identificado 15 clientes que en total suman una deuda de USD 15.850,99. debido a los montos individuales de las deudas, se va a realizar una gestión de cobro extrajudicial antes de iniciar una acción judicial de cobro. Sin embargo, si no logramos recuperar los montos adeudados debemos analizar cada caso para identificar si es conveniente para la compañía iniciar un proceso judicial de cobro.

**Clientes cuyas deudas se encuentran dentro de los USD 5.001,00 a 15.000,00.**- En este caso, las deudas, por cliente, oscilan entre los cinco mil uno y los quince mil dólares de los Estados Unidos de América, se han identificado 5 clientes cuya deuda en su conjunto ascienden USD 36.888,98 en estos casos se realizará gestión de cobro extrajudicial y, dependiendo de su resultado en cada caso, se podría verificar el inicio de una acción judicial para el cobro de los valores pendientes de pago.

**Clientes cuyas deudas se encuentran dentro de los USD 15.001,00 a 80.000,00.**- Finalmente, tenemos el tercer grupo cuyas deudas se encuentran entre los quince mil uno y los ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América, se han identificado 3 clientes cuya deuda en su conjunto ascienden a la cantidad de USD 113.347,17. En estos casos, se iniciará de forma inmediata una acción judicial para el cobro de estos valores, no solo por el monto, sino también por las circunstancias que han rodeado a cada uno de los casos

A continuación se detalla las personas que en su totalidad adeudan US\$166.087,14 a MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A y que, por estrategia, fueron divididos en los tres grupos antes mencionados:

| Cliente                                  | Monto          | Fecha          |
|--|----------------|----------------|
| Verónica Mazate                          | 2.140          | 2014           |
| Ferritechos                              | 548            | 2014           |
| Soraya Vásconeza                         | 2.204          | 2014           |
| Ramiro García                            | 970            | 2012           |
| Rosalía Fuentes                          | 35.347         | 2015           |
| Ferricentro                              | 5.335          | 2014           |
| Olga Penso                               | 5.214          | 2010/2011      |
| Holguer Molina                           | 1.044          | 2014           |
| Diego Morales                            | 2.520          | 2013           |
| Fernando Carrión                         | 9.699          | 2014           |
| Ferretería El Constructo (Elba Cárdenas) | 767            | 2015-2016      |
| Transporte Flota Morona                  | 175            | 2013           |
| Comercial Luna Pazmiño                   | 1.022          | 2014           |
| Jorge Vera                               | 285            | 2014           |
| Segundo Palchizaca                       | 475            | 2014           |
| Laura Balcázar                           | 927            | 2014-2015-2016 |
| Transromevaz Comercio importaciones      | 395            | 2011           |
| Martha Pillacela                         | 301            | 2012           |
| Lidia Arévalo                            | 10.477         | 2010           |
| Yolanda Buenano                          | 2.078          | 2009           |
| Sanielec Distribuidora de materiales     | 6.164          | 2014           |
| Javier Campoverde                        | 18.000         | 2011           |
| Jumbo                                    | 60.000         |                |
| <b>Total</b>                             | <b>166.087</b> |                |

#### **NOTA No. 25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2016.