

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.

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

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

NIIF

PYMES

CINIIF

Normas Internacionales de Contabilidad

Normas Internacionales de Información
Financiera

Pequeñas y Medianas Entidades

Interpretaciones del Comité de Normas

Internacionales de Información Financiera

US\$

IASB

U.S. dólares

Consejo de Normas Internacionales de
Contabilidad

IVA

ISD

IESS

Impuesto al Valor Agregado

Impuesto a la Salida de Divisas

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
Matexspain del Ecuador S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos examinado los estados financieros de la empresa Matexspain del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa Matexspain del Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas NIIF PYMES.

Fundamento de la opinión con salvedades

Según se explica en la Nota 1, al 31 de diciembre del 2016 Matexspain del Ecuador S.A. tiene pérdidas consecutivas durante tres años y mantiene flujos de efectivo de sus operaciones en negativo. Por lo tanto, dichos estados financieros no incluyen los efectos de los ajustes si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas de la Administración no llegaran a materializarse y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran los expuestos en los estados financieros.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

Hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Según se explica en la Nota 1, al 31 de diciembre del 2016 Matexspain del Ecuador S.A. tiene pérdidas consecutivas. Por lo tanto, dichos estados financieros no incluyen los efectos de los ajustes si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas arriba indicadas no llegaran a materializarse y la compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran los expuestos en los estados financieros.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero este informe de los administradores no incluye el juego completo de estados financieros, así como tampoco nuestro informe de auditoría, toda vez que la Administración informa aspectos concretos relacionados con la marcha y administración de la empresa, según lo que establece la Ley de Compañías.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información presentada en el informe anual de los administradores de la compañía y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible, esto es cuando dicho informe sea entregado a nuestros auditores independientes y al hacerlo, considerar si esta información de la administración, contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error de existir.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error si los hubiera, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando éste exista. Errores que pueden surgir debido a fraude o error y si son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error de existir, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a

fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2016, se emite por separado.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

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

Quito, 8 de junio del 2017

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	2.3 - 3	3.202	7.265
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	2.14 - 4	297.792	513.677
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	5	267.929	-
Activos por impuestos corrientes	2.7 - 6	36.132	73.431
Seguros pagados por anticipado	7	9.784	9.534
Inventarios	2.4 - 8	590.594	1.136.942
Total activo corriente		1.205.433	1.740.849
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo menos depreciación acumulada	2.5 - 9	171.833	174.974
Activo intangible	2.6 - 10	1.517	2.817
Otros activos no corrientes	11	6.460	5.900
Activos por impuestos diferidos	2.7 - 6	132.698	57.946
Total activo no corriente		312.508	241.636
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		1.517.941	1.982.485

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
<u>PASIVO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	2.15 -17	21.477	98.575
Cuentas por pagar comerciales	2.15 - 12	508.261	378.747
Pasivos por impuestos corrientes	2.7 - 6	126.526	149.391
Beneficios a empleados corto plazo	13	53.452	102.973
Anticipo clientes	15	-	177
Otros pasivos financieros	16	1.955	4.489
Cuentas por pagar accionistas corto plazo	18 - 19	234.153	157.722
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		945.824	892.073
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a empleados largo plazo	2.9 -14	43.430	27.596
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo no corriente		43.430	27.596
<u>PASIVOS TOTALES</u>		989.254	919.669

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

		2016	2015
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	24.1	20.000	20.000
Aportes futuras capitalizaciones		36.461	36.461
Reservas	24.2	57.904	57.904
Resultados acumulados	24.4		
Reserva de Capital		5.506	5.506
Resultados por adopción de NIIF		(10.863)	(10.863)
Resultados acumulados		948.833	1.269.037
Resultado del ejercicio		(515.278)	(320.204)
Otros resultados integrales		(13.875)	4.975
		<hr/>	<hr/>
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		528.688	1.062.816
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		1.517.941	1.982.485

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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
Ventas	2.11 - 21	1.523.153	3.197.467
Costo de ventas	2.12 - 23	<u>(1.087.159)</u>	<u>(1.967.983)</u>
MARGEN BRUTO		435.994	1.229.484
Gastos			
Gastos de ventas	2.12 - 23	(402.029)	(788.349)
Gastos de administración	2.12 - 23	(501.356)	(764.522)
Costos financieros	2.12 - 23	<u>(12.245)</u>	<u>(23.251)</u>
		(915.630)	(1.576.122)
Otros ingresos	22	9.710	52.017
Otros gastos	2.12 - 23	<u>(92.646)</u>	<u>(39.204)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		(562.572)	(333.825)
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2.9.2	-	-
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.7		
Impuesto a la Renta corriente		(27.459)	(40.621)
Impuesto a la Renta diferido		<u>74.752</u>	<u>54.242</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</u>		(515.278)	(320.204)
Otro resultado integral			
Componentes de otro resultado integral			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		<u>(18.850)</u>	<u>5.578</u>
<u>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u>		(534.128)	(314.626)

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital Social	Aportes Socios	Reserva Legal	Resultados acumulados			Otros resultados integrales	Total
				Resultados adopción NIIF	Reserva de Capital	Utilidades retenidas		
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 transferencia						(320.204)	5.578	(314.626)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	20.000	36.461	57.904	(10.863)	5.506	948.833	4.975	1.062.816
Utilidad (pérdida) neta del año						(515.278)		(515.278)
Otros resultados integrales							(18.850)	(18.850)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	20.000	36.461	57.904	(10.863)	5.506	433.554	(13.875)	528.688

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Efectivo recibido de clientes	1.686.634	3.482.340
Efectivo pagado a proveedores	(933.912)	(2.810.844)
Efectivo pagado a empleados	(475.286)	(552.113)
Impuestos a la renta		(46.414)
Intereses pagados	(9.993)	(60.263)
Efectivo generado por otras operaciones	(239.166)	(10.030)
Efectivo neto (en) actividades de operación	<u>28.276</u>	<u>2.676</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(32.973)	(46.793)
Adiciones de activos intangibles	1.300	-
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>(31.673)</u>	<u>(46.793)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Sobregiros bancarios	(77.097)	98.575
Obligaciones Financieras	-	(122.553)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas corto plazo	76.431	68.135
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas largo plazo	-	(113.897)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	<u>(666)</u>	<u>(69.740)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(4.063)	(113.857)
Saldo al comienzo del año	7.265	121.123
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.3 - 3	3.202
		7.265

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Flujo de efectivo por las actividades de operación	2016	2015
Utilidad antes de impuestos	(562.572)	(333.825)
Ajustes:		
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y bajas de activos	36.113	88.092
Provisión deterioro de inventarios	-	48.373
Provisión cuentas incobrables	9.042	35.946
Valor razonable de las cuentas por cobrar	490	(8.288)
Beneficios definidos empleados	(3.016)	7.808
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución cuentas por cobrar clientes	164.497	245.291
(Aumento) disminución activos por impuestos corrientes	37.299	(1.021)
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	(225.582)	(19.005)
(Aumento) disminución anticipo proveedores		30.135
(Aumento) disminución inventarios	545.858	(100.841)
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado	(251)	5.116
(Aumento) disminución otros activos no corrientes	(560)	-
(Aumento) disminución sobregiros		-
(Aumento) disminución cuentas por pagar comerciales	129.513	105.952
(Aumento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(50.323)	(36.418)
(Aumento) disminución en beneficios a empleados corto plazo	(49.521)	(55.953)
(Aumento) disminución en anticipo clientes	(177)	(288)
(Aumento) disminución en otros pasivos financieros	(2.534)	(8.398)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>28.276</u>	<u>2.676</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2016

NOTA No. 1 OPERACIONES

MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró 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.O.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 periodo.

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 periodo 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 si 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 corrientes 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 Provisiones - 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 desprenderse 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 periodo, 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 2016, 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:

Sección 11: Instrumentos Financieros básicos

Adición de una excepción por corto o esfuerzo desproporcionado referida a la medición de las inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable (párrafos 11.4, 11.14 (C), 11.32 y 11.44

Aclaración de la interacción del ámbito de referencia de la sección 11 con otras secciones de la NIIF para las PYMES (párrafo 11.7 (b) – (c) y € - (f))

Aclaración de la aplicación de los criterios de los instrumentos financieros básicos a los acuerdos de préstamos simples (párrafos 11.9 – 11.9 B y 11.11 (e))

Aclaración de cuando una disposición constituiría una operación de financiación (párrafo 11.13, 11.14 (a) y 11.15)

Aclaración de la orientación sobre la medición del valor razonable en la sección de cuando la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo firme de venta (párrafo 11.27)

Abril de 2015, Nueva NIIF para las PYMES aplica desde el 2017.

NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	2016	2015
Cajas chicas	600	700
Fondos Rotativos	2.395	2.083
Bancos locales -Cuentas Corrientes-	207	4.482
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.202	7.965

**NOTA No. 4 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR
Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuentas por cobrar comerciales:

	2016	2015
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes Quito	244.250	292.516
Clientes Guayaquil	122.701	174.622
Clientes Cuenca	67.750	87.122
(-) Provisión cuentas incobrables	(154.597)	(75.516)
(-) Provisión valor razonable	(6.113)	(7.413)
Subtotal	<u>273.990</u>	<u>471.330</u>
Otras cuentas por cobrar	(1) 23.801	42.347
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u><u>297.792</u></u>	<u><u>513.677</u></u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	2016	2015
Dentro del plazo	203.317	246.492
Vencido menos de 30 días	54.364	66.694
Vencido menos de 60 días	12.690	34.022
Vencido menos de 90 días	2.957	32.103
Vencido menos de 160 días	6.348	111.228
Vencido menos de 360 días	3.165	20.897
Vencido mas de 360 días	151.753	42.822
Total	<u><u>434.594</u></u>	<u><u>554.258</u></u>

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.

(1) Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Cuentas por cobrar empleados	5.921	22.840
Anticipos viáticos	-	2.166
Otras cuentas por cobrar (2)	17.881	17.341
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	<u>23.801</u>	<u>42.347</u>

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

NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas		
Star Cerámicas Starcer S.A. (3)	267.929	-
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	<u>267.929</u>	<u>-</u>

(3) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de ventas de mercadería a la empresa Star Cerámicas Starcer cuyos accionistas principales es MATEX SPAIN S.L.

NOTA No. 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016	2015
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	15.191	30.643
Impuesto al Valor agregado IVA	20.941	20.764
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	-	19.112
Anticipo impuesto a la renta ejercicio actual	-	2.912
Total activos por impuestos corrientes	<u>36.132</u>	<u>73.431</u>

Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	27.956	(41.196)
Impuesto al Valor agregado IVA	47.665	(46.579)
Retenciones en la fuente de IVA a pagar	14.682	(16.361)
Retenciones en la fuente de imp. a la renta a pagar	36.223	(37.178)
Impuesto a la salida de divisas	-	(8.076)
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>126.526</u>	<u>(149.391)</u>

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:

	2016	2015
Utilidad (pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta)	(562.572)	(320.698)
Otros ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	133.532	105.680
Deducciones especiales	-	-
Utilidad / pérdida gravable	<u>(429.039)</u>	<u>(215.018)</u>
Impuesto a la renta causado (4)	-	-
Anticipo calculado (5)	27.459	40.621
Impuesto a la renta cargado a resultados	27.459	40.621
Impuesto a la renta diferido (Ver nota 2.6)	(74.752)	(54.242)
	<u>(47.293)</u>	<u>(13.621)</u>

(4) 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 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(5) 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 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$27.459, el Impuesto a la Renta fue menor que el anticipo calculado, y por consecuencia, la Compañía registró en resultados US\$27.459 equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016.

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

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	(41.196)	(46.989)
Provisión del año	(27.459)	(40.621)
Pagos efectuados (compensaciones)	41.196	46.414
Saldo al final del año	<u>(27.459)</u>	<u>(41.196)</u>

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

2016	Base Imponible	Activo por impuesto diferido
Pérdidas tributarias	644.057	141.693
Deterioro de inventarios	40.884	(8.994,6)
		<u>132.698</u>
2015	Base Imponible	Activo por impuesto diferido
Pérdidas tributarias	215.018	47.304
Deterioro de inventarios	48.373	10.642
		<u>57.946</u>

NOTA No. 7 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

		2016	2015
Seguros pagados por anticipado	(6)	9.784	9.534
Gastos pagados por anticipado		<u>9.784</u>	<u>9.534</u>

(6) 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. 8 INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	2016	2015
Productos terminados	592.713	1.135.350
Importaciones en tránsito	-	49.965
(-) Provisión valor neto de realización	(7) (2.119)	(48.373)
Inventarios	590.594	1.136.942

(7) En los años 2016 y 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\$2.119 en el año 2016 y US\$48.373 para el año 2015.

NOTA No. 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2016	2015
Instalaciones y adecuaciones	78.119	78.119
Muebles y enseres	144.768	125.443
Maquinaria y equipos	52.954	52.294
Equipos de computación	16.179	27.844
Vehículos	222.285	222.285
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	514.304	505.985
Menos:		
Depreciación Acumulada	(342.471)	(331.011)
<i>Propiedad, planta y equipo neto</i>	171.834	174.974
MOVIMIENTO:	2016	2015
Saldo inicial al 1 de Enero	174.974	214.972
Adiciones netas	31.673	53.324
Retiros y/o ventas	-	(64.598)
Depreciación del año	(34.812)	(28.725)
Saldo al 31 de Diciembre	171.834	174.974

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 y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>						
Saldo al 31 de diciembre 2015	78.119	125.443	52.294	27.844	222.285	505.985
Adquisiciones	-	26.264	660	4.749	-	31.673
Ventas y bajas	-	(6.939)	-	(16.414)	-	(23.353)
Saldo al 31 de diciembre 2016	78.119	144.768	52.954	16.179	222.285	514.304
	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>equipo equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre 2015	28.241	30.560	32.615	19.821	219.774	331.011
Adquisiciones	8.793	13.401	1.470	5.483	-	29.147
Ventas y bajas					(17.687)	(17.687)
Saldo al 31 de diciembre 2016	37.034	43.961	34.086	25.304	202.087	342.471
Total propiedad, planta y equipo	41.085	100.807	18.868	(9.125)	20.198	171.833

NOTA No. 10 ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen del activo intangible es como sigue:

	2016	2015
Activo intangible		
Software contable	6500	6500
(-) Amortización activos intangibles	(4.983)	(3.683)
Activo intangible	1.517	2.817

NOTA No. 11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2016	2015
Garantías largo plazo		
Garantías bienes arrendados	6.460	5.900
Activos financieros no corrientes	6.460	5.900

NOTA No. 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

		2016	2015
Proveedores nacionales y exterior	(8)	502.491	378.747
Tarjetas de crédito por pagar		5.770	-
Cuentas por pagar comerciales		508.261	378.747

(8) Corresponde a obligaciones con proveedores para las operaciones de la Compañía, principalmente corresponden a deudas contraídas con MATEX SPAIN S.L. para la importación de mercadería.

NOTA No. 13 BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados a corto plazo:

	2016	2015
Sueldos por pagar	6.635	20.841
Provisiones beneficios definidos	30.963	54.755
15% participación trabajadores (9)	10.027	8.869
Aportes Seguridad Social y préstamos	5.827	11.042
Multas empleados		7.465
Beneficios empleados corto plazo	<u>53.452</u>	<u>102.973</u>

(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:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	8.869	45.007
Provisión del año -reversos-	1.157	-
Pagos efectuados	-	(36.138)
Saldos al fin del año	10.027	8.869

NOTA No. 14 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:

		2016	2015
Provisión beneficios definidos largo plazo			
Jubilación patronal	(10)	17.140	15.720
Desahucio	(11)	26.290	11.876
Beneficios empleados largo plazo		43.430	27.596

(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:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	15.720	16.837
Provisión del año	1.420	(1.117)
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	17.140	15.720

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes pordesahucio 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:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	11.876	16.927
Provisión del año	22.594	3.347
Pagos efectuados	(8.180)	(8.398)
Saldos al fin del año	<u>26.290</u>	<u>11.876</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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

Detalle:	2016	2015
Obligación por beneficios definidos	15.720	16.836
Costo de los servicios	5.910	8.389
Interés neto (costo financiero)	992	1.101
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(2.583)	749
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	5.116	(4.834)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(8.015)	(6.521)
Obligación por beneficios definidos al final del año	<u>17.140</u>	<u>15.720</u>

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

	2016	2015
Tasa(s) de descuento	7%	6%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

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

	2016	2015
Tasa(s) de descuento	7%	6%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

Detalle:	2016	2015
Obligación por beneficios definidos	20.374	8.529
Costo de los servicios	3.634	5.064,00
Interés neto (costo financiero)	1.260	1.091
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(485)	158
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia (Beneficios pagados)	8.304	(1.650)
Costo por servicios pasado	-	2.662
Obligación por beneficios definidos 2015	<u>26.290</u>	<u>11.876</u>

NOTA No. 15 ANTICIPO CLIENTES

	2016	2015
Anticipo clientes	-	177
Anticipo clientes	<u>-</u>	<u>177</u>

NOTA No. 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los otros pasivos financieros es como sigue:

	2016	2015
Otras cuentas por pagar	1.955	4.489
Otros pasivos financieros	<u>1.955</u>	<u>4.489</u>

NOTA No. 17 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

2016		VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	VENCIMIENTO	TASA INTERES
	Institución Bancaria o Financiera					
	Sobregiro bancario	21.477	-	-	-	-
	Total	<u>21.477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
2015						
	Institución Bancaria o Financiera					
	Sobregiro bancario					
	Banco Pichincha	98.575	-	98.575	-	-
	Total	<u>98.575</u>	<u>-</u>	<u>98.575</u>		

NOTA No. 18 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS CORTO PLAZO

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

	2016	2015
Partes relacionadas corto plazo-		
Señor Fidel Gil Celades	234.153	157.722
<i>Partes relacionadas largo plazo</i>	<u>234.153</u>	<u>157.722</u>

NOTA No. 19 SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas		
Star Cerámicas Starcer S.A.	267.929	-
Cuentas por pagar comerciales		
Intermatex (España)	-	-
Matexspain (España)	-	224.751
Star Cerámicas Starcer S.A.	438.916	-
Cuentas por pagar partes relacionadas		
Señor Fidel Gil Celades corto plazo	234.153	157.722
Saldos con partes relacionadas	<u>940.998</u>	<u>382.473</u>

NOTA No. 20 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2016	2015
Intermatex (España)		
Pagos realizados	53.500	66.972
Asesoría técnica	-	104.065
Intermatex (Perú)		
Transferencias realizados	8400	16.800
Matexspain (España)		
Importaciones de producto	77.382	1.644.501
Asesoría técnica	-	31.890
Pagos realizados	203.417	905.001
Señor Fidel Gil		
Arriendo bienes inmuebles	1.087	91.304
En relación dependencia	66.530	96.089
Cancelación préstamo	64.188	110.365
Préstamos realizados	95.926	-

NOTA No. 21 VENTAS NETAS

	2016	2015
Ventas Netas		
Mallas	561.538	790.123
Torelos, poligradas, y peldaños escalogres	278.302	500.651
Porcelanato	414.881	1.038.968
Listelos	66.367	131.659
Fachada	6.974	112
Sanitarios y lavamanos	70.699	389.476
Cenefas pisos y tacos	59.244	91.640
Peldaños y perfiles de aluminio y peldaños PVC	48.386	78.228
Cerámica piso y pared	57.614	136.017
Muebles de baño y PVC	33.168	96.953
Decorados	3.877	27.321
Molduras, crucetas y juntas de dilatación	3.106	7.356
Pedestales	49	71
Grifería, repuestos	-	3.597
(-) Devolución ventas	(54.867)	(75.390)
(-) Descuento ventas	(27.485)	(27.602)
(-) Medición al valor razonable	1.299	8.288
Ventas netas	<u>1.523.153</u>	<u>3.197.467</u>

NOTA No. 22 OTROS INGRESOS

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
Otras rentas	1.695	17.600
Utilidad en venta de propiedad, planta, equipo	-	27.896
Servicios pasado total	8.015	6.521
Total otros ingresos	<u>9.710</u>	<u>52.017</u>

NOTA No. 23 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2016	2015
Costos de ventas	1.087.159	1.967.983
Gastos de ventas	402.029	788.349
Gastos de administración	547.665	765.939
Gastos financieros	12.245	62.455
Otros gastos	92.646	39.204
Costos y gastos por su naturaleza	<u>2.141.744</u>	<u>3.623.930</u>

	2016	2015
Costos de ventas	1.087.159	1.967.983
Sueldos, salarios y remuneraciones	215.465	303.985
Comisión en ventas	89.549	183.777
Beneficios sociales	85.820	89.377
Arriendo	36.141	141.503
Asesoría Técnica	-	138.592
Transporte	65.759	127.705
Aportes IESS	37.679	96.382
Gastos de viaje	73.081	93.571
Depreciación	36.113	88.055
Mantenimiento y reparaciones	63.019	80.033
Otros gastos	92.740	59.725
Impuestos y contribuciones	103.851	45.493
Valor neto de realización de inventarios	490	48.373
Servicios básicos	30.064	34.403
Honorarios y servicios prestados	40.286	22.596
Promoción y publicidad	25.383	21.400
Seguros	14.331	31.123
Útiles y suministros	13.900	15.962
Arreglo de Bodega/Estibaje	1.447	15.080
Intereses financieros	14.851	7.351
Combustibles	5.575	6.348
Cuentas incobrables	9.042	5.115
Total	<u>2.141.744</u>	<u>3.623.930</u>

NOTA No. 24 PATRIMONIO

24.1 Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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%
Total	20.000	100%

24.2 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 2016 y 2015 no ha efectuado ninguna provisión debido a que sobrepasa el 50% del capital y además obtuvo una pérdida.

24.3 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 sucres 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.

24.4 Utilidades retenidas. - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Ganancias acumuladas	\$ 1.269.037
Pérdida del ejercicio	\$ -320.204
Resultados acumulados por la adopción de NIIF (*)	\$ -10.863
Otros resultados integrales por ganancias o Pérdidas actuariales	\$ -13.875

Utilidad (pérdida) neta del año

\$ -515.278

(*) 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 exceda 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.

24.5 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. 25 EVENTOS SUBSECUENTES

Dentro de los eventos subsecuentes debemos manifestar lo siguiente:

- **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.

Cientes 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

NOTA No. 26 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.