



**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE MEGACOMPANY S.A.  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2014**

**MEGACOMPANY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**INDICE**

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

**Abreviaturas usadas:**

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

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

**MEGACOMPANY S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjunto de **MEGACOMPANY S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambio en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de **MEGACOMPANY S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de las políticas contables usadas y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGACOMPANY S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de su operación, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Aseso-tecni S.A.**

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

  
CPA. José Pazmiño Arias  
Socio  
RUC Auditor: 0992368063001

MEGACOMPANY S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo en caja y bancos	3	144.896,36	Pasivos financieros	8	23.667,05
Activos financieros, neto	4	365.912,36	Obligaciones financieras y porción corriente	9	55.216,94
Inventarios	5	1.180.256,40	Otras obligaciones corrientes	10	69.759,98
Servicios y otros pagos anticipados	6	14.609,63	Cuentas por pagar accionista	11	157.710,91
Activos por impuestos corrientes	2	<u>7.604,24</u>	Otros pasivos corrientes	12	<u>458.587,13</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.713.278,99</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>764.942,01</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	720.697,96	Obligaciones financieras a largo plazo	13	215.000,00
Otros activos no corrientes	2	<u>3.146,24</u>	Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	14	609.256,83
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>723.844,20</b>	Provisión por beneficios a empleados	15	67.290,92
			Otros pasivos no corrientes		<u>9.200,00</u>
			<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>900.747,75</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.665.689,76</b>
			<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
			(según estado adjunto)	16	771.433,43
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.437.123,19</u></b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2.437.123,19</u></b>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 19 son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Francisco Hilzinger Valdez  
Gerente General  
MEGACOMPANY S.A.

  
CPA. Margarita Loor Vera  
Contador General  
MEGACOMPANY S.A.

MEGACOMPANY S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
INGRESOS POR VENTAS NETAS		1.175.607,87
<b><u>MENOS:</u></b>		
COSTO DE VENTA		<u>(817.441,19)</u>
UTILIDAD BRUTA		<b>358.166,68</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Gastos de administración	17	(267.452,05)
Gastos de venta	17	<u>(65.180,78)</u>
TOTA GASTOS OPERACIONALES		<u>(332.632,83)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		25.533,85
<b><u>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</u></b>		
Otros ingresos		1.562,80
Gastos financieros		(12.547,13)
Otros egresos		<u>(749,48)</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS)		<u>(11.733,81)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		13.800,04
<b><u>MENOS:</u></b>		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	18	(2.070,01)
22% IMPUESTO A LA RENTA	18	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>11.730,03</u></u>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 19 son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Francisco Hilzinger Valdez  
Gerente General  
MEGACOMPANY S.A.

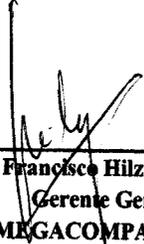
  
\_\_\_\_\_  
CPA. Margarita Loor Vera  
Contador General  
MEGACOMPANY S.A.

MEGACOMPANY S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)**

		<u>Resultados acumulados</u>			
	<u>NOTAS</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Total</u>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>		<u>800,00</u>	<u>440.674,43</u>	<u>321.365,06</u>	<u>762.839,49</u>
Utilidad neta del ejercicio				11.730,03	11.730,03
Ajustes por exceso en Provisión por Jubilación Patronal	15			10.674,11	10.674,11
Compensación con el Impuesto a la Renta a Pagar	16			(13.810,20)	(13.810,20)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>		<u>800,00</u>	<u>440.674,43</u>	<u>329.959,00</u>	<u>771.433,43</u>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 19 son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Francisco Hilzinger Valdez  
Gerente General  
MEGACOMPANY S.A.

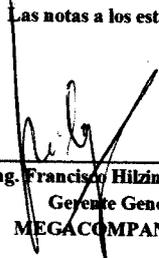
  
CPA. Margarita Loor Vera  
Contador General  
MEGACOMPANY S.A.

MEGACOMPANY S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)**

	<u>2014</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
Utilidad neta del ejercicio	11.730,03
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	60.977,36
Provisión por beneficios sociales	58.847,24
Provisión por impuesto a la renta	0,00
Provisión de participación a trabajadores	2.070,01
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15.351,83
Provisión para cuentas incobrables	2.264,03
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Activos financieros	(11.094,35)
Inventarios	(189.698,17)
Servicios y otros pagos anticipados	20.242,60
Activo por impuesto corriente	2.322,50
Otros activos no corrientes	0,00
Pasivos financieros	14.813,62
Otras obligaciones corrientes	(83.694,83)
Cuentas por pagar accionista	(124.509,76)
Otros pasivos corrientes	25.000,00
Provisión por beneficios a empleados	(17.761,90)
Otros pasivos no corrientes	0,00
<b>Total</b>	<b>(224.869,82)</b>
<b>Efectivo neto utilizado de actividades de operación</b>	<b>(213.139,79)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(62.811,92)
<b>Efectivo utilizado de actividades de inversión</b>	<b>(62.811,92)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>	
Obligaciones con instituciones financieras	70.101,12
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	282.220,67
<b>Efectivo procedente de actividades de financiación</b>	<b>352.321,79</b>
<b>Incremento (disminución) neto del efectivo</b>	<b>76.370,08</b>
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	68.526,28
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<b>144.896,36</b>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 19 son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Francisco Hilzinger Valdez  
Gerente General  
MEGACOMPANY S.A.

  
CPA. Margarita Loo Vera  
Contador General  
MEGACOMPANY S.A.

MEGACOMPANY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

MEGACOMPANY S.A., fue constituida el 4 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de febrero de 2001 en la ciudad de Guayaquil de la Provincia del Guayas. Su actividad principal es la fabricación de productos de plástico. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes - RUC del Servicio de Rentas Internas - SRI con el No. 0992152354001. Su oficina está ubicada en Guayaquil en el Km. 8,5 de la vía a Daule frente a la Florida.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

**a) Bases de preparación de los estados financieros.**

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

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, MEGACOMPANY S.A. utiliza las NIIF para PYMES en los registros contables y preparación de estados financieros.

**b) Moneda funcional y moneda de presentación.**

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

**c) Efectivo en caja y bancos.**

Corresponden valores recaudados en caja e importes que se encuentran depositados en instituciones financieras locales. (Véase Nota 3).

**d) Activos y pasivos financieros.**

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar", "cuentas por pagar" y "obligaciones financieras". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero a la fecha de negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

▪ **Cuentas por cobrar.-**

Corresponden a los montos adeudados por la venta del producto (plásticos) realizados en el curso normal de operaciones. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables. (Véase Nota 4).

▪ **Cuentas por pagar.-**

Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de operaciones. (Véase Nota 8).

▪ **Obligaciones financieras.-**

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. (Véase Nota 9 y 13).

e) **Provisión para cuentas incobrables.-**

La Compañía establece una provisión de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideraran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

f) **Inventarios.-**

Se registran al costo. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basada en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

g) **Servicios y otros pagos anticipados.-**

Corresponde a anticipos entregados a proveedores por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de operaciones.

h) **Activos por impuesto corrientes.-**

Corresponde principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

i) **Propiedades, maquinarias y equipos, neto.-**

Están registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a

**MEGACOMPANY S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

la compra o adquisición sólo son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

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

**j) Otros activos no corrientes.-**

Corresponde a depósitos entregados en calidad de garantía a la Empresa Eléctrica del Ecuador (EEE) por US \$ 3,146.24.

**k) Otras obligaciones corrientes.-**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación. Adicionalmente, los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones para cubrir futuras contingencias tributarias por las que pudiese verse afectada la Compañía cuando se resuelvan definitivamente los procesos por los que atraviesa en la actualidad.

**l) Provisión por beneficios a empleados.-**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

**m) Resultados acumulados.-**

La Superintendencia de Compañías emitió el 9 de septiembre del 2011 la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, la misma que fue publicada el 28 de octubre del 2011 en el Registro

Oficial No. 566 en la que se resolvió expedir el "Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES), Superávit

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

por Valuación, utilidades de compañías Holding y Controladoras; y designación e informe de peritos". Al 31 de diciembre del 2014, en concordancia con la resolución antes mencionada la Compañía establece el destino para las cuentas incluidas en el patrimonio, las mismas que se describen a continuación:

▪ **Adopción por primera vez de las NIIF.-**

Se originó por el efecto neto de todos los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas y de las NIIF para la Pymes, en lo que corresponda, y que se registran en el patrimonio en la cuenta "resultados acumulados" subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generó un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

▪ **Ganancias acumuladas.-**

Están constituidas por utilidades no distribuidas: año 2008 por US \$ 31,178.32, año 2009 por US \$ 51,393.45, año 2010 por US \$ 92,273.26, año 2011 por US \$40,871.09, año 2012 por US \$52,032.53 y año 2013 por US \$ 53,616.41.

n) **Ingresos por ventas.-**

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

o) **Participación a trabajadores.-**

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

p) **Impuesto a la renta.-**

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

q) **Uso de estimaciones.-**

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

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 3 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	----- US \$ -----	
Bancos	144,876.56	67,231.09 (a)
Caja	19.80	1,295.19
<b>Total</b>	<b><u>144,896.36</u></b>	<b><u>68,526.28</u></b>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente valores depositados en el Banco de la Producción S.A. por US \$ 138,779.19 (US \$ 63,502.95 al 31 de diciembre del 2013).

**NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
	----- US \$ -----
Cuentas por cobrar clientes	380.252,09 (a)
Otras cuentas por cobrar empleados	2.315,33
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(16.655,06)</u>
<b>Total</b>	<b><u>365.912,36</u></b>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos por cobrar a clientes por venta de productos plásticos, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos en 30 días plazo. En adición, al 31 de diciembre del 2014, incluye saldos por cobrar a clientes por US \$ 13,861.20 proveniente de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de antigüedad de cuentas por cobrar clientes, es como sigue

	<u>2014</u>	
	<u>US \$</u>	<u>%</u>
Por vencer	206.517,96	54,31%
<u>Vencidas:</u>		
1 a 30 días	60.711,55	15,97%
31 a 60 días	34.443,78	9,06%
61 a 90 días	16.797,36	4,42%
91 a 120 días	13.383,87	3,52%
121 a 150 días	9.572,56	2,52%
151 a 180 días	6.445,65	1,70%
Más de 180 días	<u>32.379,36</u>	8,52%
<b>Total</b>	<b><u>380.252,09</u></b>	

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Al 31 de diciembre del 2014 , el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2014</u>
	---- <u>US \$</u> ----
Al 1 de enero	18.585,93
<b>Movimiento</b>	
(+) Provisión del año	2.264,03
(-) Castigo	<u>(4.194,90)</u>
Al 31 de diciembre	<u><u>16.655,06</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
	---- <u>US \$</u>
Materia prima	707.277,33
Productos en proceso	363.014,70 (a)
Mercadería en tránsito	60.600,00 (b)
Producto terminado y mercadería en almacén	<u>49.364,37</u>
<b>Total</b>	<u><u>1.180.256,40</u></u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 , representan productos que se encuentran en proceso de producción concernientes a la fabricación de botellones, galoneras y otras líneas pequeñas de artículos plásticos. Al 31 de diciembre del 2014, Administración de la Compañía ha analizado ciertos productos que se encuentran a medio proceso y concluyó que estos artículos que sirven como envase para productos de consumo humano no cumplen con los requerimientos de la Food Drug Administration - FDA, por lo tanto, ha considerado que a inicios del segundo semestre del 2015, tales productos serán dados de baja mediante la trituración de los mismos.
- (b) Al 31 de diciembre del 2014 , corresponde a depósitos entregados a favor de THE HONKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED - HSBC, con la finalidad de adquirir maquinarias que serán utilizados como parte del proceso de producción de productos plásticos. A la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2015), la Administración de la Compañía, considera que estos saldos serán regularizados a mediados del año 2015.

NOTA 6 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 , representan anticipos entregados a proveedores locales por US \$ 14,609.63 (US \$ 34,852.23 fue en el año 2013) correspondientes a adquisiciones de bienes o servicios, los cuales no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 7 – PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, es como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Instalaciones	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Contrucciones en curso	Total
---- US \$ ----									
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>									
Costo histórico	193,719.60	299,486.10	207,422.71	70,872.78	107,532.68	4,577.79	1,249.52	0.00	884,861.18
(-) Depreciación acumulada	0.00	(29,948.64)	(70,758.62)	0.00	(63,267.90)	(1,439.03)	(583.59)	0.00	(165,997.78)
<b>Valor en libros</b>	<b>193,719.60</b>	<b>269,537.46</b>	<b>136,664.09</b>	<b>70,872.78</b>	<b>44,264.78</b>	<b>3,138.76</b>	<b>665.93</b>	<b>0.00</b>	<b>718,863.40</b>
<b>Movimiento 2014</b>									
Adiciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	311.92	62,500.00	62,811.92
Depreciación	0.00	(11,316.27)	(20,242.32)	(7,087.32)	(21,506.64)	(457.80)	(367.01)	0.00	(60,977.36)
<b>Valor en libros</b>	<b>0.00</b>	<b>(11,316.27)</b>	<b>(20,242.32)</b>	<b>(7,087.32)</b>	<b>(21,506.64)</b>	<b>(457.80)</b>	<b>(55.09)</b>	<b>62,500.00</b>	<b>1,834.56</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>									
Costo histórico	193,719.60	299,486.10	207,422.71	70,872.78	107,532.68	4,577.79	1,561.44	62,500.00	947,673.10
(-) Depreciación acumulada	0.00	(41,264.91)	(91,000.94)	(7,087.32)	(84,774.54)	(1,896.83)	(950.60)	0.00	(226,975.14)
<b>Valor en libros</b>	<b>193,719.60</b>	<b>258,221.19</b>	<b>116,421.77</b>	<b>63,785.46</b>	<b>22,758.14</b>	<b>2,680.96</b>	<b>610.84</b>	<b>62,500.00</b>	<b>720,697.96</b>

**NOTA 8 – PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a importes pendientes de pago a proveedores locales por US \$ 23,667.05 (US \$ 8,853.43 en el año 2013) correspondientes a adquisiciones de bienes o servicios que son necesarios para el curso normal de sus operaciones, los cuales no devengan intereses y vencen en 30 días plazo.

**NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b>2014</b>
---- US \$	
<b>Porción corriente</b>	
Banco de la Producción S.A. (Véase Nota 13)	52,119,25
Tarjeta de crédito	3,097,69
Interés por pagar	0,00
<b>Total</b>	<b>55,216,94</b>

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 10 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	----- US \$ -----	
<u>Con la administración tributaria</u>		
Impuesto al Valor Agregado	16,185.00	11,250.36
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1,492.44	723.09
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	65.52	11,250.36
Impuesto a la renta a pagar	0.00	6,912.83
<u>Con el IESS</u>		
Aporte patronal	3,161.41	0.00
Aporte individual	2,458.67	1,881.42
Prestamos quirografarios	1,065.63	813.05
Aporte de extensión de conyuges	172.48	16.57
<u>Por beneficios de ley a empleados</u>		
Décimo cuarto sueldos	8,698.32	7,234.58
Participación a trabajadores	2,070.01	12,106.47
Décimo tercer sueldos	1,759.90	1,290.96
Vacaciones	1,077.82	985.16
Fonde de reserva	0.00	1,476.39
<u>Otros</u>		
Dividendos por pagar	31,057.66	31,057.66 (a)
Multa por atrasos y faltas	424.12	0.00
Alimentación por pagar	71.00	0.00
Salario digno	0.00	70.53
<b>Total</b>	<b><u>69,759.98</u></b>	<b><u>87,069.43</u></b>

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a registro de provisión de dividendos provenientes del año 2011.

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las obligaciones por beneficios de Ley a empleados, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Décimo</u>	<u>Participacion</u>	<u>Décimo tercer</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de</u>	<u>Total</u>
	<u>cuarto</u>	<u>trabajadores</u>				
Al 1 de enero del 2013	5.986,00	12.143,79	1.519,42	830,54	0,00	20.479,75
<b>Movimiento 2013</b>						
(+) Provisión	9.249,35	12.106,47	14.140,31	9.148,03	1.476,39	46.120,55
(-) Pagos	(8.000,77)	(12.143,79)	(14.368,77)	(8.993,41)	0,00	(43.506,74)
Al 31 de diciembre del 2013	7.234,58	12.106,47	1.290,96	985,16	1.476,39	23.093,56
<b>Movimiento 2014</b>						
(+) Provisiones	10.601,39	2.070,01	17.807,10	11.090,63	19.348,12	60.917,25
(-) Pagos	(9.638,06)	(12.106,47)	(17.338,16)	(10.997,97)	(20.824,51)	(70.905,17)
(+) Ajuste	500,41	0,00	0,00	0,00	0,00	500,41
Al 31 de diciembre del 2014	<b><u>8.698,32</u></b>	<b><u>2.070,01</u></b>	<b><u>1.759,90</u></b>	<b><u>1.077,82</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>13.606,05</u></b>

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA**

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a varias provisiones de facturas por pagar a Ing. Francisco Hilzinger Valdez (accionista) que se originan por servicios profesionales prestados, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. En adición, incluye obligación por US \$ 131,707.05 por concepto de préstamo, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2013, saldo pendiente por pagar a Ing. Francisco Hilzinger Valdez (accionista) por US \$ 282,220.67.

**NOTA 12 – OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	---- US \$ ----	
Rodolfo Hilzinger	130.000,00	130.000,00
Stephanie Romina Hilzinger V.	128.587,13	128.587,13
Olga Hilzinger	100.000,00	75.000,00
Helen Garzón Mera	85.000,00	85.000,00
Grace Garzón	15.000,00	15.000,00
<b>Total</b>	<u><u>458.587,13</u></u>	<u><u>433.587,13</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos de obligaciones no financieras provenientes de años anteriores, las mismas que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. En el año 2014, incluye préstamo realizado a Sr. Olga Hilzinger por US \$ 25,000.00 otorgado en abril 10 del 2014, el mismo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

**NOTA 13 – OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
	---- US \$
<u>Obligación financiera</u>	
Banco de la Producción S.A.	267.119,25 (a)
<u>Porción corriente</u>	
(-) Banco de la Producción S.A.	<u>(52.119,25)</u>
<b>Total</b>	<u><u>215.000,00</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente a saldos de préstamo por US \$ 215,000 concedido en diciembre 30 del 2014 destinado para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.84% anual y con vencimiento en junio 26 del 2016. Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a préstamo por US \$ 150,000.00 otorgado en diciembre 5 del 2013 destinado para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.04% anual y con vencimiento en junio 5 del 2015.

MEGACOMPANY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Los vencimientos anuales de las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

	<u>Capital</u>
	<u>US \$</u>
Año 2015	192,030.20
Año 2016	<u>75,089.05</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>267,119.25</u></u></b>

**NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 , un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
	---- <u>US \$</u>
Francisco Hilzinger Valdez	486.999,96
Natascha Hilzinger Vallejo	<u>122.256,87</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>609.256,83</u></u></b>

Al 31 de diciembre del 2014 , corresponde a préstamos provenientes de años anteriores, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**NOTA 15 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
	---- <u>US \$</u>
Jubilación patronal	26.973,38
Bonificación por desahucio	<u>40.317,54</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>67.290,92</u></u></b>

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de provisión por beneficios a empleados, es como sigue:

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Notas</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización desahucio</u>	<u>Total</u>
	----- US \$ -----		
Al 1 de enero del 2013	41,764.18	32,864.02	74,628.20
<b>Movimiento 2013</b>			
(+) Provisión	7,513.62	4,590.85	12,104.47
(-) Pago	(4,550.31)	(1,807.26)	(6,357.57)
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>44,727.49</b>	<b>35,647.61</b>	<b>80,375.10</b>
<b>Movimiento 2014</b>			
(+) Provisión	4,167.13	11,184.70	15,351.83
(-) Pago	(11,247.13)	(6,514.77)	(17,761.90)
(-) Ajuste	(1)	(10,674.11)	(10,674.11)
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>26,973.38</b>	<b>40,317.54</b>	<b>67,290.92</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía efectuó ajuste por concepto de exceso en la provisión por jubilación patronal contabilizando débito: Jubilación Patronal con crédito: Resultados Acumulados.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por Palán Tamayo Consultores - PATCO Cia. Ltda., y se reconocen con cargo a resultados del año aplicando el método actuarial de "unidad de crédito proyectada", con valoraciones actuariales realizadas al final del año. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio, de acuerdo al estudio actuarial, es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
	----- US \$ -----	
Reserva al inicio del año	14,216.43	32,864.02
Costo laboral por servicios actuariales	2,725.35	4,876.17
Costo financiero	1,078.94	1,612.70
Pérdida (Ganancia) actuarial	10,111.82	3,969.10
Efecto de reducciones y liquidaciones	(1,159.16)	(3,004.45)
<b>Reserva al final del año</b>	<b>26,973.38</b>	<b>40,317.54</b>

Las principales hipótesis actuariales usadas en la valuación de la reserva matemática para jubilación patronal fueron las siguientes:

**MEGACOMPANY S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.50%	6.50%
Tasa de rendimiento de activos	0.00	0.00
Tasa de incremento salarial	2.40%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tasa de rotación (promedio)	25.86%	4.16%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS	Tabla IESS

**NOTA 16 - PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía, está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una, siendo sus accionistas el Sr. Francisco Hilzinger Valdez con participación del 62.50% y el Sra. Natascha Hilzinger Vallejo con participación del 37.50%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía efectuó compensación impuesto a la renta causado por US \$ 13,810.20, contabilizando debito: Impuesto a la Renta a Pagar con crédito: Resultados Acumulados.

**NOTA 17- GASTOS DE ADMINISTRACION Y GASTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>Gastos de</u>		<u>Total</u>
	<u>administración</u>	<u>Ventas</u>	
	----- <u>US \$</u> -----		
Sueldos, salarios y remuneraciones	115,797.77	22,557.50	138,355.27
Depreciaciones	33,162.92	7,572.12	40,735.04
Aportes al IESS	24,367.75	4,778.16	29,145.91
Gastos generales	19,549.53	5,455.86	25,005.39
Mantenimiento y reparaciones	16,452.99	3,813.20	20,266.19
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,010.55	4,223.24	19,233.79
Impuestos, contribuciones y otros	15,595.45	0.00	15,595.45
Agua, luz y telecomunicaciones	13,943.66	1,392.09	15,335.75
Combustibles	864.20	6,676.55	7,540.75
Seguros y reaseguros	3,836.27	0.00	3,836.27
Gastos de gestión	1,505.69	2,208.57	3,714.26
Transporte	1,068.06	2,480.41	3,548.47
Lubricantes	0.00	3,529.08	3,529.08
Gasto planes de beneficios a empleados	2,033.18	494.00	2,527.18
Provisión para cuentas incobrables	2,264.03	0.00	2,264.03
Honorarios, comisiones y dietas	2,000.00	0.00	2,000.00
<b>Total</b>	<b>267,452.05</b>	<b>65,180.78</b>	<b>332,632.83</b>

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**NOTA 18- PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2014 , la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

2014

---- US \$

**Cálculo de la Participación Trabajadores**

Utilidad Contable	13.800,04
(+/-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	0,00
15% Participación a Trabajadores	<u>(2.070,01)</u>

**Cálculo del Impuesto a la Renta Causado**

Utilidad Contable	13.800,04
(-) 15% Participación a Trabajadores	(2.070,01)
(+) Gastos No Deducibles	749,49
(-) Deducion por Pago a Trabajadores con Discapacidad	0,00
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>12.479,52</u>
(-) 20% amortizacion	0,00
Utilidad Tributaria	<u>12.479,52</u>
22% Impuesto a la Renta Causado	<u>(2.745,50)</u>

**Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado**

Impuesto a la Renta Causado	2.745,50
(-) Anticipo de impuesto determinado	(13.810,20)
Impuesto a la Renta Causado mayor que el anticipo	<u>13.810,20</u>

**Impuesto a la renta a pagar o favor contribuyente**

(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	5.771,06
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	(9.062,23)
<b>SALDO DE IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u>0,00</u>
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<u>(3.291,17)</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado calculado con base a la tasa corporativa vigente al cierre del año y el anticipo determinado de impuesto a la renta. El importe mayor entre ambos se convierte en el impuesto a la renta anual de la Compañía. Consecuente, el impuesto a la renta anual fue establecido en US \$ 13,810.20 para el año 2014 y US \$ 14,986.96 para el año 2013.

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

**MEGACOMPANY S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

La Compañía hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2015) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2015), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan, excepto por:

- El 6 de marzo del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX) resolvió mediante Resolución No. 011-2015, la misma que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 456 del 11 de marzo del mismo año, establecer sobretasas arancelarias (5% al 45%), de carácter temporal (lapso de 15 meses) y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. Esta medida aplica a 2.800 productos de importación y busca proteger la balanza de pagos ante la caída de los precios del petróleo.
-