

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

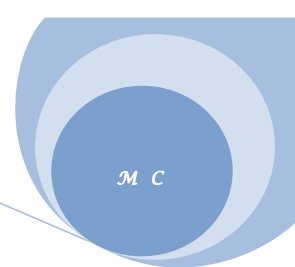
Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, MEGACOMPANY S.A.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



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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:

▪ **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.-**

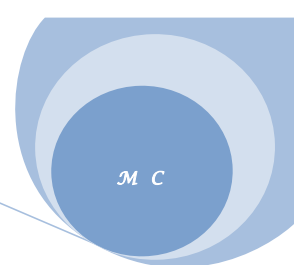
Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. (Véase Nota 9 y 13).

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



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.-**

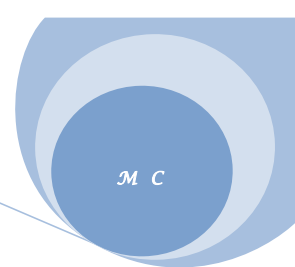
Corresponde principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, puede ser compensado contra 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 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



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.-**

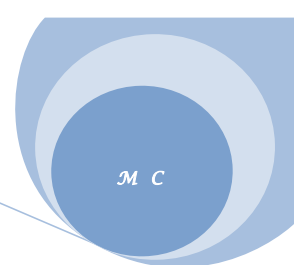
La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará 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.

▪ **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 \$ 102.256,13, año 2011 por US \$ 50.853,96, año 2012 por US \$ 62.015,40 año 2013 por US \$ 60.463,19, año 2014 por US \$ 36.818,43.

m) **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.



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

n) 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.

o) 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.

p) Uso de estimaciones.-

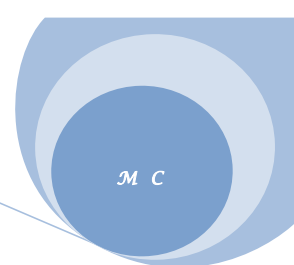
La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan los montos incluidos en algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.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

NOTA 3 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>
	<u>----- US\$ -----</u>
Bancos	82.119,07 (a)
Caja	<u>0,00</u>
Total	<u><u>82.119,07</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente valores depositados en el Banco Produbanco S.A. por US \$ 78.277,05, Banco de Guayaquil SA: por US\$ 3.842,02.



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>
	<u>----- US \$ -----</u>
Cuentas por cobrar clientes	579.117,04 (a)
Otras cuentas por cobrar compañía	31.958,18
Otras cuentas por cobrar empleados	3.841,88
Cuentas por Cobrar Accionistas	7.532,68
Anticipo a Empleados	54,58
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(16.627,74)</u>
Total	<u>605.876,62</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, representan saldos por cobrar a clientes por venta de productos plásticos, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos en 30, 60, 90 y 120 días plazo. En adición, al 31 de diciembre del 2014, incluye saldos por cobrar a clientes por US \$ 12.250.20 proveniente de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2015</u>
	<u>----- US \$ -----</u>
Al 1 de enero	16.655,06
Movimiento	
(+) Provisión del año	2.742,68
(-) Castigo	<u>(2.770,00)</u>
Al 31 de diciembre	<u>16.627,74</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>
	<u>----- US \$ -----</u>
Materia prima	730.764,57
Productos en proceso	330.264,35 (a)
Productos no Producidos por la Sociedad	14.430,45
Mercadería en tránsito	70.100,00 (b)
Producto terminado y mercadería en almacén	66.549,14
(-) Provision por Valor Neto Realizacion	<u>(31.827,81)</u>
Total	<u>1.180.280,70</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, Administración de la Compañía ha

MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 primer semestre del 2016, tales productos serán dados de baja mediante la trituración de los mismos.

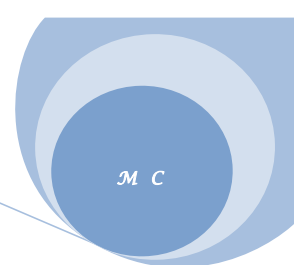
(b) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a depósitos entregados a favor de THE HONKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED - HSBC, con la finalidad de adquirir maquinarias que serán utilizados como parte del proceso de producción de productos plásticos. A la fecha de emisión de este informe (marzo 31 del 2016), la Administración de la Compañía, considera que estos saldos serán regularizados a mediados del año 2016.

NOTA 6 – PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, es como sigue:

Cuenta Contable	Descripcion	Saldo según Libros al 01-01-2015	ADICIONES	AJUSTES / RECLASIF.	VENTAS	Saldo según Libros al 31-12-2015
	Costo de PPE		✓			
1020101	Terreno 2	193.719,60		(193.719,60)		-
1020102	Edificio	299.486,10	62.500,00	(299.486,10)		62.500,00
1020103	Construcciones de Galpon	62.500,00	123.449,56	(62.500,00)		123.449,56
1020104	Instalaciones	70.872,78				70.872,78
1020105	Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	4.577,79				4.577,79
1020106	Maquinaria y Equipos	207.422,71	148.927,76			356.350,47
1020108	Equipo de Computacion	156.144				156.144
1020109	Vehiculos y Equipos de Transporte	107.532,68	32.161,16		(3.015,40)	136.678,44
1020406	Otros Intangibles		3.146,24			3.146,24
	T1 =	947.673,10	367.038,48	(555.705,70)	(3.015,40)	759.136,72
	Depreciacion de PPE					
1,0201E+10	Dep. Acum. Edificios	(41.264,91)	(16.232,99)	59.897,22		2.399,32
1,0201E+10	Dep. Acum. Mueb. Ens. Y Equipo de Oficina	(1896,83)	(386,36)			(2.283,19)
1,0201E+10	Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	(91.000,94)	(23.002,66)			(114.003,60)
1,0201E+10	Dep. Acum. Equipo de Computación	(950,60)	(333,00)			(1.283,60)
1,0201E+10	Dep. Acum. Vehiculos	(84.744,54)	(15.369,61)			(100.114,15)
1,0201E+10	Dep. Acum. Instalaciones	(7.087,32)	(7.087,32)			(14.174,64)
	T2 =	(226.945,14)	(62.411,94)		-	(229.459,86)
	T	720.727,96	429.450,42		(3.015,40)	529.676,86

La compañía MEGACOMPANY S.A., con fecha diciembre 31 del 2012 presenta los estados financieros anuales de la sociedad preparada de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES emitidas por el IASB, y representan la adopción Integral.



MEGACOMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Con fecha diciembre 31 del 2010, se ajustan la cuenta Propiedad Planta y Equipos (cuentas terrenos y edificios) por un valor de \$ 493.205,70, como contrapartida (la cuenta Resultados de Adopción NIIF por Primera vez), cabe mencionar que este ajuste es un error del implementador considerando que los terrenos y el edificio no son de propiedad de la compañía MEGACOMPANY S.A., por tal motivo el efecto del ajustes es ajustados, afectando significativamente a la cuenta Propiedad Planta y Equipos y al Patrimonio disminuyéndolo por el mismo valor.

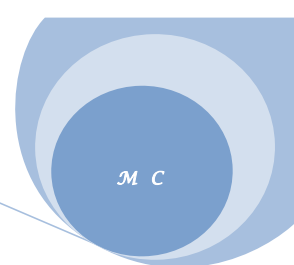
NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u> ---- <u>US \$</u> ----
<u>Porción corriente</u>	
Banco de la PRODUBANCO S.A.	100.000,00
Tarjeta de crédito	4.324,40
Interés por pagar	0,00
Total	<u>104.324,40</u>

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:



MEGA COMPANY S.A.

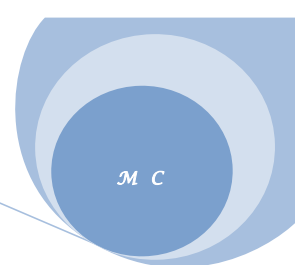
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>2015</u> ---- US\$ ----
<u>Con la administración tributaria</u>	
IVA cobrado en ventas	25.034,04
IVA por Pagar	1.267,74
IVA por la Compra de bienes 30%	19,45
IVA por prestación de Otros Servicios 70%	5,04
Transporte Privado o Servicio Publico	0,12
Transporte de bienes muebles de naturaleza Corporal	747,19
Aplicados a 2%	21,56
<u>Impuesto a la Renta por Pagar</u>	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	6.925,27
<u>Con el IESS</u>	
Aporte patronal 12,15%(iece-secap)	2.825,50
Aporte individual 9,35%	2.197,37
Prestamos quirografarios	1.332,52
Aporte de extension de conyuges	201,38
<u>Por beneficios de ley a empleados</u>	
Décimo cuarto sueldos	1.967,66
Vacaciones	1.792,22
Multas por Atrazos y Faltas	713,24
<u>Participacion de Trabajadores por Pagar</u>	
Participacion de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3.277,14
Total	<u>48.327,44</u>

NOTA 9 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A l 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

		<u>2015</u> ---- US\$ ----
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		346.939,57 a)
Ing. Francisco Hilzinger	346.939,57	
DIVIDENDOS POR PAGAR		31.057,66
Ing. Francisco Hilzinger	19.411,04	
Arq. Natascha Hilzinger	11.646,62	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		863.791,64 b)
Helen Garzón Mera	85.000,00	
Rodolfo Hilzinger	170.000,00	
Stephanie Romina Hilzinger V.	178.587,13	
Olga Hilzinger	332.511,22	
Grace Garzón	47.693,29	
Lissette Hilzinger	50.000,00	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO		609.256,83 c)
Ing. Francisco Hilzinger	486.999,96	
Arq. Natascha Hilzinger	122.256,87	
Total		<u>1.851.045,70</u>



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

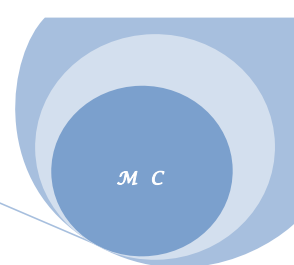
- a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a varias provisiones de facturas por pagar a Ing. Francisco Hilzinger Valdez (accionista) que se originan por servicios profesionales prestados, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2014, arrastra un saldo pendiente por pagar a Ing. Francisco Hilzinger Valdez (accionista) de US \$ 157.710.91
- b) Al 31 de diciembre del 2015, 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.
- c) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a préstamos provenientes de años anteriores, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA 10 - PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

NOTA 11- PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:



MEGA COMPANY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable	21.847,63
(+/-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	0,00
15% Participación a Trabajadores	-3.277,14

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable	21.847,63
(-) 15% Participación a Trabajadores	-3.277,14
(+) Gastos No Deducibles	12.908,01
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	0,00
Utilidad o Pérdida Gravable	31.478,50
(-) 20% amortización	0,00
Utilidad Tributaria	31.478,50
22% Impuesto a la Renta Causado	-6.925,27

Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado

Impuesto a la Renta Causado	6.925,27
(-) Anticipo de impuesto determinado	-16.802,53
Impuesto a la Renta Causado mayor que el anticipo	-9.877,26

Impuesto a la renta a pagar o favor contribuyente

(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	9.062,23
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-12.914,69
(-) Credito anterior	-3.291,17
(-) Credito salida de visa	-6.946,50
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	-14.090,13